




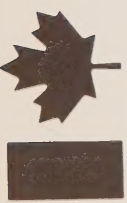
3 1761 11557094 7



Digitized by the Internet Archive
in 2022 with funding from
University of Toronto

<https://archive.org/details/31761115570947>

FN
- 977



**Government
of Canada**

**Gouvernement
du Canada**

**Statements
of Financial
Operations**

**États
des opérations
financières**

For

pour

April 1987

avril 1987

**Fiscal Year
1987-88**

**Exercise
1987-88**



The Honourable Monique Vézina
Receiver General for Canada

L'honorable Monique Vézina
Receveur général du Canada

TABLE I - SUMMARY STATEMENT OF TRANSACTIONS

TABLEAU I - ETAT SOMMAIRE DES OPERATIONS

(in millions of dollars - en millions de dollars)

MONTH OF APR. - MOIS D'AVR.
1987 1988

| | | | | |
|--|--|-------|---|-------|
| I. BUDGETARY TRANSACTIONS | | | | |
| Revenue..... | | 5,903 | + | 4,234 |
| Expenditure..... | | 9,462 | - | 8,694 |
| Deficit..... | | 3,559 | - | 4,460 |
| II. NON-BUDGETARY TRANSACTIONS | | | | |
| (source + requirement -) | | | | |
| Loans, investments | | 122 | - | 12 |
| and advances..... | | 241 | - | 206 |
| Specified purpose accounts..... | | 1,832 | + | 1,305 |
| Other transactions..... | | | | |
| Net source (+) or requirement (-)..... | | 1,469 | + | 1,087 |
| III. FOREIGN EXCHANGE TRANSACTIONS | | | | |
| (source + requirement -)..... | | | | |
| Financial requirements (excluding | | | | |
| foreign exchange transactions)..... | | 2,070 | - | 3,373 |
| Total financial requirements..... | | | | |
| IV. UNMATURED DEBT TRANSACTIONS | | | | |
| (source + requirement -)..... | | | | |
| Change in cash | | | | |
| (increase + decrease -)..... | | 2,793 | - | 1,155 |
| V. CASH BALANCE AT END OF PERIOD..... | | | | |
| | | 7,411 | | 3,589 |

The accompanying notes are an integral part of this statement.

Les notes complémentaires font partie intégrante de cet état.

TABLE II - DETAILED STATEMENT OF TRANSACTIONS

TABLEAU II - ETAT DETAILLE DES OPERATIONS

(in millions of dollars - en millions de dollars)

MONTH OF APR. - MOIS D'AVR.
1987 1986

| I. BUDGETARY TRANSACTIONS | | I. OPERATIONS BUDGETAIRES | |
|---------------------------------------|--|--|-------|
| Revenue | Recettes | Recettes | |
| Tax revenue - | Recettes fiscales - | Recettes fiscales - | |
| Income tax - | Impôt sur le revenu - | Impôt sur le revenu - | |
| Personal..... | Particuliers..... | Particuliers..... | 1,134 |
| Corporate..... | Sociétés..... | Sociétés..... | 457 |
| Unemployment insurance | Contributions d'assurance- | Contributions d'assurance- | |
| Contributions..... | chômage..... | chômage..... | 797 |
| Non-resident..... | Non résidents..... | Non résidents..... | 76 |
| | | | 2,474 |
| Excise taxes and duties - | Taxes et droits d'accise - | Taxes et droits d'accise - | |
| Sales tax..... | Taxe sur les ventes..... | Taxe sur les ventes..... | 674 |
| Customs import duties..... | Droits de douane à l'importation..... | Droits de douane à l'importation..... | 684 |
| Energy taxes..... | Taxes en matière d'énergie..... | Taxes en matière d'énergie..... | 366 |
| Other..... | Autres..... | Autres..... | 93 |
| | | | 283 |
| Other tax revenue..... | Autres recettes fiscales..... | Autres recettes fiscales..... | 1,523 |
| | | | 19 |
| Total tax revenue..... | Total des recettes fiscales..... | Total des recettes fiscales..... | 3,766 |
| Non-tax revenue - | Recettes non fiscales - | Recettes non fiscales - | |
| Return on investments..... | Produits de placements..... | Produits de placements..... | 254 |
| Other non-tax revenue (note 3)..... | Autres recettes non fiscales (note 3)..... | Autres recettes non fiscales (note 3)..... | 43 |
| | | | |
| Total non-tax revenue..... | Total des recettes non fiscales..... | Total des recettes non fiscales..... | 468 |
| TOTAL NET REVENUE..... | TOTAL DES RECETTES NETTES..... | TOTAL DES RECETTES NETTES..... | 4,234 |
| Expenditure | Dépenses | Dépenses | |
| Social development - (See Annex A)... | Développement social - (Voir annexe A)... | Développement social - (Voir annexe A)... | 4,460 |
| Economic and regional development... | Développement économique et régional... | Développement économique et régional... | 1,337 |
| Fiscal arrangements..... | Arrangements fiscaux..... | Arrangements fiscaux..... | 476 |
| Internal affairs and aid..... | Aide et affaires extérieures..... | Aide et affaires extérieures..... | 90 |
| Parliament..... | Défense..... | Défense..... | 182 |
| Services to Government..... | Factement..... | Factement..... | 523 |
| Parliament..... | Services gouvernementaux..... | Services gouvernementaux..... | 10 |
| Total program expenditure..... | Total des dépenses des programmes..... | Total des dépenses des programmes..... | 259 |
| Public debt..... | Dettes publiques..... | Dettes publiques..... | 181 |
| | | | 7,177 |
| | | | 2,265 |
| TOTAL NET EXPENDITURE..... | TOTAL DES DEPENSES NETTES..... | TOTAL DES DEPENSES NETTES..... | 8,694 |
| DEFICIT..... | DEFICIT..... | DEFICIT..... | 3,539 |
| | | | 4,460 |

II. NON-BUDGETARY TRANSACTIONS (source + requirement -)

Loans, investments and advances
Crown corporations -
Lending institutions -
Canada Deposit Insurance
Corporation.....
Canada Mortgage and Housing
Corporation.....
Export Development
Corporation.....
Farm Credit Corporation.....
Federal Business Development Bank.
All other Crown corporations -
Air Canada.....
Atomic Energy of Canada Limited..
Canada Development Investment
Corporation.....
Canadian National Railway
Company.....
Petro-Canada.....
Other.....

Allowance for valuation.....

Other loans, investments and
advances -
Provincial and territorial
governments.....
National governments including
developing countries.....
International organizations (sub-
scriptions less notes payable)....
Veterans' Land Act
Fund advances less allowance
for conditional
benefits.....
Joint and mixed
enterprises.....
Miscellaneous.....

Allowance for valuation.....

TOTAL LOANS, INVESTMENTS AND
ADVANCES.....

Specified purpose accounts
Canada Pension Plan Account.....
Superannuation accounts.....
Government Annuities Account.....
Provincial tax collection
agreements account.....
Deposit and trust accounts.....
Other.....

TOTAL SPECIFIED PURPOSE ACCOUNTS.....

II. OPERATIONS NON BUDGETAIRE (provenance + besoin -)

Prêts, dotations en capital et avances
Sociétés de la Couronne -
Institutions de crédit -
Société d'assurance-dépôts du
Canada.....
Société canadienne d'hypothèques
et de logement.....
Société pour l'expansion des
Sociétés.....
Société du crédit agricole.....
Banque fédérale de développement.....
Autres sociétés de la Couronne -
Air Canada.....
Energie atomique du Canada, Limitée..
Corporation de développement des
investissements du Canada.....
Compagnie des chemins de fer
nationaux du Canada.....
Petro-Canada.....
Autres.....

Provision pour évaluation.....

Autres prêts, dotations en capital
et avances
Gouvernements provinciaux et
territoriaux.....
Gouvernements nationaux y compris
les pays en voie de développement...
Organismes internationaux (sous -
criptions moins effets à payer).....
Avances à la caisse de la Loi sur les
terres destinées aux anciens combat-
tants, non compris les provisions
pour prestations conditionnelles....
Entreprises mixtes et en
coparticipation.....
Divers.....

Provision pour évaluation.....

TOTAL DES PRETS, DOTATIONS EN CAPITAL
ET AVANCES.....

Comptes à fins déterminées
Compte du régime de pensions du Canada,
Comptes de pension de retraite.....
Compte des rentes sur l'Etat.....
Compte des accords de perception
fiscale avec les provinces.....
Comptes de dépôt et de fiducie.....
Autres.....

TOTAL DES COMPTES A FINS DETERMINEES.....

TABLE II - DETAILED STATEMENT OF TRANSACTIONS - Continued

| TABLEAU II - ETAT DETAILLE DES OPERATIONS - Suite | | (in millions of dollars - en millions de dollars) | |
|--|--|---|------------------|
| | | MONTH OF APR. 1987 | MOIS D'AVR. 1986 |
| III. FOREIGN EXCHANGE TRANSACTIONS | | | |
| (source + requirement -) | | | |
| III. FOREIGN EXCHANGE TRANSACTIONS | | | |
| (source + requirement -) | | | |
| Other transactions | Autres opérations | | |
| Cash in transit..... | Trésorerie en transit..... | + 1,477 | + 1,692 |
| Interest and matured debt..... | Intérêts et dette échus..... | + 679 | + 529 |
| Accounts payable..... | Créditeurs..... | - 2,248 | - 2,384 |
| Outstanding cheques and warrants..... | Chèques et mandats en circulation..... | + 1,189 | + 1,254 |
| Miscellaneous..... | Divers..... | + 735 | + 214 |
| TOTAL OTHER TRANSACTIONS..... | TOTAL DES AUTRES OPERATIONS..... | + 1,832 | + 1,305 |
| TOTAL NON-BUDGETARY TRANSACTIONS..... | TOTAL DES OPERATIONS NON BUDGETAIRES..... | + 1,469 | + 1,087 |
| IV. UNMATURED DEBT TRANSACTIONS | | | |
| (source + requirement -) | | | |
| IV. UNMATURED DEBT TRANSACTIONS | | | |
| (source + requirement -) | | | |
| Marketable bonds..... | Obligations négociables..... | + 892 | + 2,028 |
| Canada savings bonds..... | Obligations d'épargne du Canada..... | - 499 | - 595 |
| Special non-marketable bonds issued to the Canada Pension Plan | Obligations spéciales du Fonds de placement du régime de pensions du Canada..... | + 137 | + 61 |
| Investment Fund..... | Bons du Trésor..... | + 3,000 | + 1,300 |
| Treasury bill..... | Effets et prêts..... | + 70 | + 768 |
| Notes and loans..... | Moins: Dette non échue détenue par le gouvernement..... | - 27 | + 120 |
| Less: Government's holdings of unmatured debt..... | Opérations de la dette non échue à payer en devises étrangères..... | - 70 | + 768 |
| Transactions in unmatured debt payable in foreign currencies..... | | - 97 | + 988 |
| TOTAL UNMATURED DEBT TRANSACTIONS PAYABLE IN CANADIAN DOLLARS..... | TOTAL DES OPERATIONS DE LA DETTE NON ECHUE A PAYER EN DOLLARS CANADIENS..... | + 3,303 | + 2,914 |

TABLE II - DETAILED STATEMENT OF TRANSACTIONS - Concluded

TABLEAU II - ETAT DETAILLE DES OPERATIONS - Fin

| | | (in millions of dollars - en millions de dollars) | |
|----------------------------------|-----------------------------|---|-------------|
| | | 1987 | 1986 |
| | | at April 30 | at April 30 |
| | | au 30 avril | au 30 avril |
| V. CASH BALANCE AT END OF PERIOD | V. CAISSE EN FIN DE PERIODE | | |
| In Canadian dollars..... | En dollars canadiens..... | 7,282 | 3,476 |
| In foreign currencies..... | En devises étrangères..... | 129 | 113 |
| TOTAL CASH BALANCE..... | TOTAL DE LA CAISSE..... | 7,411 | 3,589 |

The accompanying notes are an integral part of this statement.

Les notes complémentaires font partie intégrante de cet état.

GOVERNMENT OF CANADA

ANNEX A - SUPPLEMENTARY INFORMATION - SOCIAL
DEVELOPMENT ENVELOPE

GOVERNEMENT DU CANADA

ANNEXE A - INFORMATION COMPLÉMENTAIRE - ENVELOPPE
DU DÉVELOPPEMENT SOCIAL

(in millions of dollars - en millions de dollars)

MONTH OF APR. - MOIS D'AVR.
1987 1986

Old age security benefits,
guaranteed income supplements and
spouses' allowances.....
Family allowances.....
Canada Assistance Plan.....
Unemployment insurance benefits.....
Established programs financing -
Insurance and medical care services,
Education support.....
Other.....

TOTAL SOCIAL DEVELOPMENT.....

Prestations de sécurité de la
vieillesse, suppléments de revenu
garanti et allocations au conjoint.....
Allocations familiales.....
Régime d'assistance publique du Canada.....
Prestations d'assurance-chômage.....
Financement des programmes établis -
Assurance et services de soins médicaux
Aide à l'éducation.....
Autres.....

TOTAL DEVELOPPEMENT SOCIAL.....

1,144 1,073
215 212
418 348
960 1,074
545 538
190 189
988 952

4,460 4,386

ANNEX B - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

MONTH OF APR. - MOIS D'AVR.
1987 1986

| | | |
|---|--------|--------|
| Agriculture - | | |
| Department - | | |
| Management and Administration..... | | |
| Agri-Food - | | |
| Operating expenditures..... | 2,835 | 3,027 |
| Capital expenditures..... | 23,600 | 22,585 |
| Grants and contributions..... | 35 | 114 |
| Payments to producers..... | 2,763 | 7,749 |
| under the Agriculture | | |
| Stabilization Act..... | 31 | ... |
| Contributions to the provinces | ... | ... |
| under the Crop Insurance Act..... | ... | ... |
| Loan guarantees under the | | |
| Farm Improvement | | |
| Loans Act..... | 81 | 304 |
| Interest payments and guarantees | | |
| under the Advance Payments for | | |
| crops Act..... | 149 | 684 |
| grants to agencies established | | |
| under the Farm Products | | |
| Marketing Agencies | | |
| Act..... | ... | ... |
| Recetrack Supervision | | |
| Revolving Fund..... | 149 | 305 |
| Canadian Forestry Service - | | |
| Operating expenditures..... | 3,662 | 3,234 |
| Capital expenditures..... | 35 | 71 |
| Grants and contributions..... | 3,180 | 4,795 |
| Grains and Oilseeds - | | |
| Operating expenditures..... | 231 | 284 |
| Canadian Grain Commission, | | |
| operating expenditures..... | 2,182 | 1,902 |
| Payments in connection with the | | |
| Prairie Grain Advance Payments | | |
| Act..... | ... | ... |
| Payments in connection with the | | |
| Western Grain Stabilization | | |
| Act..... | ... | ... |
| Canadian Dairy Commission..... | | |
| Operating expenditures..... | 28,923 | 44,444 |
| Contributions..... | 181 | 152 |
| Canadian Livestock Feed Board | | |
| Operating expenditures..... | 56 | 64 |
| Contributions..... | 4 | 91 |
| Farm Credit Corporation..... | 60 | 155 |
| | 13,750 | ... |
| | 52,924 | 44,751 |

| | | |
|--|---------|---------|
| Communications - | | |
| Department - | | |
| Communications and Culture - | | |
| Operating expenditures..... | 5,575 | 5,603 |
| Capital expenditures..... | 28 | 6 |
| Grants and contributions..... | 3,147 | 523 |
| Payments to the Canada Post | | |
| Corporation..... | ... | ... |
| Government Telecommunications | | |
| Agency Revolving Fund..... | 2,086 | 1,280 |
| Canada Council..... | 22,110 | 14,178 |
| Canadian Broadcasting Corporation - | | |
| Payments for operating | | |
| expenditures..... | 140,974 | 120,195 |
| Payments for working capital..... | 736 | 667 |
| Payments for capital expenditures..... | 15,290 | 9,694 |
| | 187,000 | 186,588 |

| | | |
|---|--------|--------|
| Agriculture - | | |
| Ministère - | | |
| Gestion et administration..... | | |
| Secteur agro-alimentaire - | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 2,835 | 3,027 |
| Dépenses en capital..... | 23,600 | 22,585 |
| Subventions et contributions..... | 35 | 114 |
| Paiements aux producteurs en vertu de | | |
| la Loi sur la stabilisation des prix | | |
| agricoles..... | 31 | ... |
| Contributions aux provinces en vertu | ... | ... |
| de la Loi sur l'assurance-récolte..... | ... | ... |
| Prêts garantis en vertu de la Loi sur | | |
| les prêts destinés aux améliorations | | |
| agricoles..... | 81 | 304 |
| Paiements d'intérêts et garanties en | | |
| vertu de la Loi sur le paiement | | |
| anticipé des récoltes..... | 149 | 684 |
| Subventions aux offices établis | | |
| conformément à la Loi sur les | | |
| offices de commercialisation | | |
| des produits de ferme..... | ... | ... |
| Fonds renouvelable de la surveillance | | |
| des hippodromes..... | 149 | 305 |
| Service canadien des forêts - | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 3,662 | 3,234 |
| Dépenses en capital..... | 35 | 71 |
| Subventions et contributions..... | 3,180 | 4,795 |
| Céréales et oléagineux - | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 231 | 284 |
| Commission canadienne des grains, | | |
| dépenses de fonctionnement..... | 2,182 | 1,902 |
| Paiements relatifs à la Loi sur les | | |
| paiements anticipés pour le grain | | |
| des Prairies..... | ... | ... |
| Paiements relatifs à la Loi de | | |
| stabilisation concernant | | |
| le grain de l'ouest..... | ... | ... |
| Commission canadienne du lait..... | | |
| Office canadien des provenances - | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 56 | 64 |
| Contributions..... | 4 | 91 |
| Société du crédit agricole..... | 60 | 155 |
| | 13,750 | ... |
| | 52,924 | 44,751 |

| | | |
|---|---------|---------|
| Communications - | | |
| Ministère - | | |
| Communications et culture - | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 5,575 | 5,603 |
| Dépenses en capital..... | 28 | 6 |
| Subventions et contributions..... | 3,147 | 523 |
| Paiements à la Société canadienne | | |
| des postes..... | ... | ... |
| Fonds renouvelable de l'Agence des | | |
| télécommunications gouvernementales..... | 2,086 | 1,280 |
| Conseil des Arts du Canada..... | 22,110 | 14,178 |
| Société Radio-Canada - | | |
| Paiements pour les dépenses de | | |
| fonctionnement..... | 140,974 | 120,195 |
| Paiements pour le fonds de roulement..... | 736 | 667 |
| Paiements pour les dépenses en capital..... | 15,290 | 9,694 |
| | 187,000 | 186,588 |

ANNEXE B - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES - Suite

MONTH OF APR. - MOIS D'AVR.
1987 1986

[illegible]

| | | |
|---|--------|--------|
| Energy, Mines and Resources - Department - | | |
| Administration..... | 1,807 | 1,657 |
| Energy - | | |
| Operating expenditures..... | 3,480 | 3,903 |
| Grants and contributions..... | 1,571 | 1,649 |
| Research and Incentives Program..... | ... | ... |
| Payments to Interprovincial Pipe Line Limited..... | ... | ... |
| Canada/Nova Scotia Development Fund..... | ... | ... |
| Offshore Oil and Gas Resource Revenue Fund..... | ... | ... |
| Environmental Studies Revolving Fund..... | 7 | 158 |
| Canada Oil Substitution Program..... | ... | ... |
| Petroleum Compensation..... | 140 | ... |
| Minerals and Earth Sciences - | | |
| Operating expenditures..... | 9,218 | 8,608 |
| Capital expenditures..... | 153 | 229 |
| Grants and contributions..... | 4,463 | 2,057 |
| | 20,839 | 18,801 |
| Atomic Energy Control Board..... | 1,992 | 1,009 |
| Atomic Energy of Canada Limited..... | 20,245 | 17,313 |
| National Energy Board..... | 1,199 | 1,200 |
| Petro-Canada International Assistance Corporation..... | 3,398 | ... |
| | 47,673 | 37,783 |

| | | |
|---|--------|--------|
| Energy, Mines et Ressources - Ministère - | | |
| Administration..... | 1,807 | 1,657 |
| Energie - | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 3,480 | 3,903 |
| Subventions et contributions..... | 1,571 | 1,649 |
| Programme d'encouragement du secteur pétrolier..... | ... | ... |
| Paiements à l'Interprovincial Pipe Line Limited..... | ... | ... |
| Fonds de développement Canada/Nouvelle- Ecosse..... | ... | ... |
| Fonds des recettes provenant des ressources pétrolières et gazières..... | ... | ... |
| Fonds renouvelable pour l'étude de l'environnement..... | 7 | 158 |
| Programme canadien de remplacement du pétrole..... | ... | ... |
| Indemnisation pétrolière..... | 140 | ... |
| Minéraux et sciences de la Terre - | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 9,218 | 8,608 |
| Dépenses en capital..... | 153 | 229 |
| Subventions et contributions..... | 4,463 | 2,057 |
| | 20,839 | 18,801 |
| Commission de contrôle de l'énergie atomique..... | 1,992 | 1,009 |
| Energie atomique du Canada, Limitée..... | 20,245 | 17,313 |
| Office national de l'énergie..... | 1,199 | 1,200 |
| Société Petro-Canada pour l'assistance internationale..... | 3,398 | ... |
| | 47,673 | 37,783 |

| | | |
|---|--------|--------|
| Environment - | | |
| Administration..... | 2,383 | 2,638 |
| Services de l'environnement - | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 14,401 | 14,101 |
| Dépenses en capital..... | 1,506 | 116 |
| Subventions et contributions..... | 98 | 887 |
| Parks - | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 8,869 | 8,642 |
| Dépenses en capital..... | 276 | 593 |
| Commission des champs de bataille nationaux..... | 43 | 49 |
| | 27,576 | 27,026 |

| | | |
|---|--------|--------|
| Environnement - | | |
| Administration..... | 2,383 | 2,638 |
| Services de l'environnement - | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 14,401 | 14,101 |
| Dépenses en capital..... | 1,506 | 116 |
| Subventions et contributions..... | 98 | 887 |
| Parcs - | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 8,869 | 8,642 |
| Dépenses en capital..... | 276 | 593 |
| Commission des champs de bataille nationaux..... | 43 | 49 |
| | 27,576 | 27,026 |

| | | |
|--|--------|--------|
| External Affairs - | | |
| Department - | | |
| Canadian Interests Abroad - | | |
| Operating expenditures..... | 14,431 | 14,656 |
| Capital expenditures..... | 129 | 129 |
| Grants and contributions..... | 2,649 | 6,064 |
| Payments under the Asia-Pacific Foundation of Canada Act..... | ... | ... |
| Passport Revolving Fund..... | 562 | 631 |
| World Exhibitions..... | 2 | 844 |
| | 17,709 | 22,324 |

| | | |
|--|--------|--------|
| Affaires extérieures - | | |
| Ministère - | | |
| Intérêts du Canada à l'étranger - | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 14,431 | 14,656 |
| Dépenses en capital..... | 129 | 129 |
| Subventions et contributions..... | 2,649 | 6,064 |
| Paiements en vertu de la Loi sur la Fondation Asie-Pacifique du Canada..... | ... | ... |
| Fonds renouvelable des passeports..... | 562 | 631 |
| Expositions internationales..... | 2 | 844 |
| | 17,709 | 22,324 |

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

MONTH OF APR. - MOIS D'AVR.
1967 1966

| | | |
|--|---------|--------|
| External Affairs (concluded) - Affaires extérieures (conclues)..... | 528 | 246 |
| Canadian Institute for International Peace et Développement..... | ... | ... |
| Agency for International Development international - Dépenses de fonctionnement..... | 3,532 | 3,616 |
| Subventions et contributions..... | 45,673 | 46,117 |
| Prêts et avances en espèces..... | ... | ... |
| Prêts et avances en espèces..... | 11,467 | ... |
| La Banque africaine de développement..... | ... | ... |
| La Banque asiatique de développement..... | ... | 29,024 |
| La Banque de développement..... | ... | ... |
| La Banque interaméricaine..... | ... | ... |
| Paiements en vertu de la Loi sur la Fondation Asie-Pacifique du Canada..... | ... | ... |
| Paiement à la Banque asiatique de développement..... | ... | ... |
| Société pour l'expansion des exportations internationales..... | 225 | ... |
| Centre de recherches pour le développement..... | 3,825 | 7,916 |
| Centre de recherches pour le développement..... | 131 | 119 |
| 88,110 | 127,377 | |

| | | |
|--|-----------|-----------|
| Finances - Finances..... | 2,404 | 2,056 |
| Politiques financières et économiques Dépenses du Programme..... | ... | ... |
| Paiements à la Société financière internationale..... | ... | ... |
| Paiements relatifs à l'encaissement de l'Association internationale de banques..... | ... | 55,144 |
| La Banque internationale pour le développement..... | ... | ... |
| Reconstruction et le développement..... | ... | ... |
| Achat de la monnaie canadienne..... | 1,266,193 | 2,091,556 |
| Service de la dette publique..... | 642,008 | 480,935 |
| Paiements de transfert fiscal..... | 182 | 97 |
| Tribunal canadien des importations..... | 181 | 136 |
| Inspecteur général des banques..... | ... | ... |
| Programme spécial - Paiements en vertu de la Loi sur l'indemnité aux déposants de certaines institutions financières..... | ... | ... |
| Caisse des réclamations étrangères..... | 3,710,308 | 2,632,909 |
| Vérificateur général..... | 2,403 | 2,241 |
| Assurances..... | 644 | 823 |
| Commission du tarif..... | 130 | 114 |
| 2,714,145 | 2,635,186 | |

| | | |
|---|--------|--------|
| Fisheries and Oceans - Pêches et Océans..... | 15,547 | 18,912 |
| Capital expenditures..... | 16 | 167 |
| Grants and contributions..... | 561 | 371 |
| Liabilities under the Fisheries Improvement Loans Act..... | 1 | ... |
| 16,121 | 19,470 | |

| | |
|--|--|
| Indian Affairs and Northern Development - | |
| Administration..... | |
| Indian and Inuit Affairs - | |
| Operating expenditures..... | |
| Capital expenditures..... | |
| Grants and contributions..... | |
| Government relations..... | |
| Grants to the Western Arctic (Inuvialuit) Claims Settlement Act..... | |
| Payments to the Grassy Narrows and Islington Indian Bands..... | |
| Write-off from the accounts of Canada of certain debts..... | |
| Northern Affairs - | |
| Operating expenditures..... | |
| Capital expenditures..... | |
| Grants and contributions..... | |
| Environmental Studies Revolving Fund..... | |
| Write-off from the accounts of Canada of certain debts..... | |
| Transfer Payments to the Territorial Governments - | |
| Payments to Yukon Territory..... | |
| Payments to Northwest Territories..... | |

| | |
|--|---------|
| Indian Affairs and Northern Development - | |
| Administration..... | |
| Affaires indiennes et inuit - | |
| Depenses de fonctionnement..... | 2,147 |
| Depenses en capital..... | 11,228 |
| Subventions et contributions..... | 15,682 |
| Subvention en vertu de la Loi sur le règlement des revendications des Inuvialuit de la région ouest de l'Arctique..... | 187,772 |
| Palements aux bandes indiennes de Grassy Narrows et d'Islington..... | ... |
| Radiation des comptes du Canada de certaines dettes..... | ... |
| Affaires du Nord - | ... |
| Depenses de fonctionnement..... | 1,585 |
| Depenses en capital..... | 1,649 |
| Subventions et contributions..... | 932 |
| Fonds renouvelable pour l'étude de l'environnement..... | 5 |
| Radiation des comptes du Canada de certaines dettes..... | 8 |
| Transferts aux gouvernements territoriaux..... | ... |
| Palements au Yukon..... | 24,030 |
| Palements aux Territoires du Nord-Ouest..... | 35,697 |
| | 279,078 |
| | 295,736 |

| | |
|---|--|
| Justice - | |
| Department - | |
| Operating expenditures..... | |
| Grants and contributions..... | |
| Canadian Human Rights Commission..... | |
| Commissioner for Federal Judicial Affairs - | |
| Operating expenditures..... | |
| Judges' salaries, allowances and annuities..... | |
| Federal Court of Canada..... | |
| Law Reform Commission of Canada..... | |
| Offices of the Information and Privacy Commissioners of Canada..... | |
| Supreme Court of Canada..... | |
| Tax Court of Canada..... | |

| | |
|--|--------|
| Justice - | |
| Ministère - | |
| Depenses de fonctionnement..... | 4,036 |
| Subventions et contributions..... | 1 |
| | 4,037 |
| Commission canadienne des droits de la personne..... | 454 |
| Commissaire à la magistrature fédérale - | |
| Depenses de fonctionnement..... | 99 |
| Traitements, indemnités et pensions des juges..... | 8,944 |
| | 8,943 |
| | 447 |
| | 179 |
| Cour fédérale du Canada..... | 151 |
| Commission de réforme du droit du Canada..... | 350 |
| Bureau du Commissaire à l'information et la protection de la vie privée du Canada..... | 96 |
| Cour suprême du Canada..... | 14,886 |
| Cour canadienne de l'impôt..... | 14,111 |

| | |
|---|--|
| Labour - | |
| Department - | |
| Operating expenditures..... | |
| Grants and contributions..... | |
| Payments of compensation respecting government employees and merchant seamen..... | |
| Labour Adjustment Benefits payments..... | |
| Canada Labour Relations Board..... | |
| Canadian Centre for Occupational Health and Safety..... | |

| | |
|---|--------|
| Travail - | |
| Ministère - | |
| Depenses de fonctionnement..... | 2,343 |
| Subventions et contributions..... | 303 |
| Palements d'indemnités à des employés de l'Etat et à des marins marchands..... | 705 |
| Prestations d'adaptation pour les travailleurs..... | 656 |
| Conseil canadien des relations du travail - autre qu'au sein d'Hydro et de sécurité au travail..... | 15,000 |
| | 8,275 |
| | 16,561 |
| | 10,905 |
| | 305 |
| | 251 |
| | 280 |
| | 286 |
| | 19,136 |
| | 11,442 |

ANNEX B - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE - Continued

ANNEXE B - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES - Suite

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

MONTH OF APR. - MOIS D'AVR.
1987 1986National Defence -
Défense nationale -
Defence Services -
Services de défenses -
Operating expenditures.....
Dépenses en capital.....
Capital expenditures.....
Grants and contributions.....
Subventions et contributions.....
Military pensions.....
Pensions militaires.....284,003 197,599
204,210 76,615
572 ***
40,176 17,601
529,861 291,815National Health and Welfare -
Département -
Department Administration.....
Health Services and Promotion -
Services de promotion de la santé -
Operating expenditures.....
Dépenses en capital.....
Capital expenditures.....
Grants and contributions.....
Subventions et contributions.....
Payments for insured health services
and extended health care
services.....
Services sociaux -
Social Services -
Operating expenditures.....
Dépenses de fonctionnement.....
Grants and contributions.....
Canada Assistance Plan
Payments.....
Paiements.....
Medical Services -
Operating expenditures.....
Dépenses de fonctionnement.....
Capital expenditures.....
Capital expenditures.....
Health Protection -
Protection de la santé -
Operating expenditures.....
Dépenses en capital.....
Capital expenditures.....
Income Security -
Sécurité du revenu.....
Operating expenditures.....
Dépenses de fonctionnement.....
Family Allowance payments.....
Versements d'allocation familiale.....
Old Age Security, Guaranteed
Income Supplement and Spouse's
Allowance payments.....
Allocation au conjoint et
supplément de revenu garanti et
condition physique et sport amateur -
Dépenses de fonctionnement.....
Contributions.....
XV Olympic Winter Games.....
XVe Jeux Olympiques d'hiver.....2,973 2,018
867 734
3,479 4,610
544,808 538,719
600 691
1,797 1,672
418,210 348,490
16,303 17,961
** 44
6,044 4,411

2,245 2,042
215,883 211,982
1,143,814 1,072,929
331 400
17,769 10,529
6,301 21
2,773,806 2,816,762
148 120
11,657 11,055
11,805 11,178
2,391,179 2,227,928Medical Research Council -
Conseil de recherches médicales -
Operating expenditures.....
Dépenses de fonctionnement.....
Grants.....
Subventions.....148 120
11,657 11,055
11,805 11,178
2,391,179 2,227,928National Revenue -
Revenu national -
Customs and Excise -
Douanes et Accise -
Operating expenditures.....
Dépenses en capital.....
Capital expenditures.....20,827 21,035
15 57
20,842 21,092Taxation -
Imposition -
Operating expenditures.....
Dépenses de fonctionnement.....
Capital expenditures.....
Dépenses en capital.....52,550 54,289
32 5
52,582 54,294
73,424 75,386

| | | |
|-----------------------------|-------|--------|
| Parliament - | 1,679 | 1,684 |
| Senate - | 7,774 | 7,964 |
| House of Commons - | 528 | 450 |
| Bibliothèque du Parlement - | 9,981 | 10,098 |

| | | |
|--|-------|-------|
| Conseil privé - | 1,628 | 1,772 |
| Ministères - | | |
| Ministère des Affaires indiennes et du Nord canadien - | 258 | 71 |
| Ministère des Travaux publics - | 219 | 312 |
| Ministère de l'Énergie - | 467 | 421 |
| Ministère de l'Environnement - | 373 | 394 |
| Ministère de la Santé - | 376 | 410 |
| Ministère de la Justice - | 46 | ... |
| Ministère de la Défense - | 3,367 | 3,380 |

| | |
|-------------------------|--|
| Parliament - | |
| Senate - | |
| House of Commons - | |
| Library of Parliament - | |

| | |
|--|--|
| Privy Council - | |
| Department - | |
| Canadian Intergovernmental Conferences - | |
| Secretary - | |
| Chief Electoral Officer - | |
| Commissioner of Official Languages - | |
| Economic Council of Canada - | |
| Public Service Staff Relations Board - | |
| Security Intelligence Review Committee - | |

| | |
|--|--|
| Public Works - | |
| Department - | |
| Services - | |
| Payments to the Public Works Revolving Fund - | |
| Capital expenditures - | |
| Public Works Revolving Fund - | |
| Accommodation - | |
| Capital expenditures - | |
| Capital expenditures - | |
| Payments to Canada Museums Corporation Corporation Inc. - | |
| Government Realty Assets Support - | |
| Program expenditures - | |
| Capital expenditures - | |
| Payments to Canada Lands Company (Mirabel) Limited - | |
| Payments to Canada Lands Company (Vieux-Port de Québec) Inc. - | |
| Grants to municipalities and other authorities - | |
| Payments to Canada Lands Company (Le Vieux-Port de Montréal) Limited - | |
| Payments to Harboursfront Corporation - | |
| Marine Transportation and Related Engineering Works - | |
| Interest expenditures - | |
| Write-off of loans from the accounts of Canada - | |
| Land Transportation and Other Engineering Works - | |
| Operating expenditures - | |
| Capital expenditures - | |

| | |
|--|--|
| Canada Mortgage and Housing Corporation - | |
| Operating expenditures - | |
| Interest expenditures - | |
| Advances under section 8 of the National Housing Act - | |
| Advances - | |
| Construction (1951) Limited - | |
| National Capital Commission - | |
| Payment for operating expenditures - | |
| Payment for capital expenditures - | |
| Payment for grants and loans - | |

| | | |
|--|---------|---------|
| Travaux publics - | | |
| Ministère - | | |
| Services - | | |
| Paiements au fonds renouvelable des Travaux publics - | 1,340 | 1,285 |
| Dépenses en capital - | ... | ... |
| Fonds renouvelable des Travaux publics - | 8,237 | 12,226 |
| Logement - de fonctionnement - | 13,915 | 15,040 |
| Dépenses en capital - | ... | ... |
| Paiements à la Société de construction des musées du Canada Inc. - | 9,600 | ... |
| Station à la gestion immobilière fédérale - | 48 | 209 |
| Dépenses en capital - | ... | ... |
| Paiements à la Société immobilière du Canada (Mirabel) Limitée - | 955 | ... |
| Paiements à la Société immobilière du Canada (Vieux-Port de Québec) Inc. - | 1,155 | ... |
| Subventions aux municipalités et autres autorités municipales - | 15,126 | 16,018 |
| Paiements à la Société immobilière du Canada (Le Vieux-Port de Montréal) Limitée - | ... | ... |
| Paiements à la Harboursfront Corporation - | ... | ... |
| Transport maritime et travaux connexes de séné - Programme - | 8 | 3 |
| Dépenses de - Programme - | ... | ... |
| Radiation de prêts des comptes au Canada - | ... | ... |
| Voirie et autres travaux de voirie - | 1,115 | 5 |
| Dépenses en capital - | ... | ... |
| Dépenses en capital - | \$1,499 | 44,786 |
| Société canadienne d'hypothèques et de logement - | | |
| Dépenses de fonctionnement - | 60,274 | 57,854 |
| Contributions pour la rénovation urbaine - | ... | ... |
| Avances selon les dispositions de l'article 8 de la Loi nationale sur l'habitation - | 60,274 | 57,854 |
| Construction de défense (1951) Limitée - | ... | ... |
| Commission de la Capitale nationale - | 3,500 | ... |
| Paiement pour les dépenses de fonctionnement - | 2,400 | ... |
| Paiement pour les dépenses en capital - | ... | ... |
| Paiement pour les subventions et contributions - | 800 | ... |
| Paiement pour les subventions et contributions - | 6,700 | ... |
| | 118,473 | 102,640 |

ANNEX B - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE - Continued

ANNEXE B - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES - Suite

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

MONTH OF APR. - MOIS D'AVR.
1987 1986

Regional Industrial Expansion -
 Department -
 Operating expenditures.....
 Textile and Clothing Board.....
 Grants and contributions.....
 Payments to Canadian Patents and
 Development Limited.....
 Liabilities under the
 Small Business
 Insurance.....
 Payments under the
 Enterprise Development Program
 and guarantees under the
 Industrial and Regional
 Development Program.....
 Payments to Canadair Limited
 for CL 289 reconnaissance
 drones.....
 Cape Breton Development Corporation...
 Federal Business Development Bank....
 Investment Canada.....

Expansion industrielle régionale -
 Ministère -
 Dépenses de fonctionnement.....
 Commission du textile et du vêtement...
 Subventions et contributions.....
 Paiements à la Société canadienne des
 brevets et d'exploitation limitée.....
 Obligations contractées en vertu
 de la Loi sur les prêts aux
 petites entreprises.....
 Paiements en vertu du
 Programme d'expansion des entreprises
 et garanties en vertu du Programme de
 développement industriel et
 régional.....
 Paiements à Canadair Limitée pour le
 système de reconnaissance aérienne
 (CL 289).....
 Société de développement du Cap-Breton...
 Banque fédérale de développement.....
 Investissement Canada.....

| | |
|---------|--------|
| 8,494 | 9,064 |
| 47 | 44 |
| 92,434 | 2,014 |
| 357 | 88 |
| 1,290 | 4,430 |
| ... | ... |
| ... | ... |
| 72,672 | 15,840 |
| ... | 10,000 |
| 30,200 | 1,800 |
| 396 | 400 |
| 103,268 | 28,040 |

Science and Technology -
 Ministry of State -
 Operating expenditures.....
 Grants and contributions.....
 National Research Council of
 Canada -
 Operating expenditures.....
 Capital expenditures.....
 Grants and contributions.....
 Natural Sciences and Engineering
 Research Council -
 Operating expenditures.....
 Grants.....
 Science Council of Canada.....

Sciences et Technologie -
 Ministère d'Etat -
 Dépenses de fonctionnement.....
 Subventions et contributions.....
 Conseil national de recherches du
 Canada -
 Dépenses de fonctionnement.....
 Dépenses en capital.....
 Subventions et contributions.....
 Conseil de recherches en sciences
 naturelles et en génie -
 Dépenses de fonctionnement.....
 Subventions.....
 Conseil des sciences du Canada.....

| | |
|---------|---------|
| 460 | 388 |
| ... | ... |
| 460 | 388 |
| 10,082 | 9,962 |
| 97 | 60 |
| 3,541 | 2,486 |
| 18,720 | 12,709 |
| 312 | 594 |
| 37,095 | 31,930 |
| 877,607 | 864,824 |
| 121 | 132 |
| 51,708 | 47,752 |

| | | |
|---|---------|---------|
| Secretary of State - Département - | | |
| General expenditures..... | 7,104 | 7,354 |
| Grants and contributions..... | 21,133 | 18,411 |
| Post-Secondary Education payments in provinces..... | 189,502 | 188,806 |
| Payments under the Canada Student Loans Act..... | 9,502 | 8,001 |
| Advisory Council on the Status of Women..... | 227,841 | 222,572 |
| Public Service Commission - Program expenditures..... | - | 108 |
| Staff Development and Training Revolving Fund..... | 6,265 | 6,442 |
| Social Sciences and Humanities Research Council - Operating expenditures..... | 365 | 355 |
| Grants..... | 6,660 | 6,007 |
| Status of Women - Office of the Coordinator..... | 111 | 100 |
| | 235,668 | 229,230 |
| Solicitor General - Département - | | |
| Canadian Security Intelligence Service..... | 2,215 | 2,796 |
| Correctional Service - Operating expenditures..... | 5,849 | 7,020 |
| Capital expenditures..... | 26,087 | 26,910 |
| National Parole Board..... | 20 | 8,788 |
| Royal Canadian Mounted Police - Operating expenditures..... | 36,107 | 35,698 |
| Capital expenditures..... | 781 | 750 |
| Pensions and other employee benefits - Members of the Force..... | 59,068 | 15,564 |
| | 931 | 3,167 |
| | 2,708 | 19,952 |
| | 62,787 | 38,683 |
| | 97,719 | 84,947 |
| Supply and Services - Département - | | |
| Operating expenditures..... | 16,218 | 8,527 |
| Recapitalization..... | 18,377 | 19,214 |
| Supply Revolving Fund..... | 7,903 | 13,232 |
| Defence Production Revolving Fund..... | ... | ... |
| Statistics Canada..... | 42,498 | 40,873 |
| | 10,975 | 13,003 |
| | 53,473 | 53,976 |
| Ministère Ministère de l'Éducation..... | | |
| Subventions et contributions..... | | |
| Postsecondaire hors des provinces..... | | |
| Paiements en vertu de la Loi canadienne sur les prêts aux étudiants..... | | |
| Conseil consultatif de la situation de la femme..... | 159 | 108 |
| Commission de la Fonction publique - Dépenses de Programme..... | 6,265 | 6,442 |
| Fonds renouvelable de perfectionnement et de la formation du personnel..... | 365 | 355 |
| Conseil de recherches en sciences humaines - Dépenses de fonctionnement..... | 6,660 | 6,007 |
| Subventions..... | 1,615 | 66 |
| Condition féminine - Bureau de la coordinatrice..... | 111 | 100 |
| | 235,668 | 229,230 |
| Solliciteur général - Ministère..... | | |
| Service canadien du renseignement de sécurité..... | 2,215 | 2,796 |
| Service correctionnel - Dépenses de fonctionnement..... | 5,849 | 7,020 |
| Dépenses en capital..... | 26,087 | 26,910 |
| Commission nationale des libérations conditionnelles..... | 20 | 8,788 |
| Gendarmerie royale du Canada - Dépenses de fonctionnement..... | 36,107 | 35,698 |
| Pensions et autres prestations des employés - Membres de la GRC..... | 781 | 750 |
| | 59,068 | 15,564 |
| | 931 | 3,167 |
| | 2,708 | 19,952 |
| | 62,787 | 38,683 |
| | 97,719 | 84,947 |
| Approvisionnement et Services - Ministère - | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 16,218 | 8,527 |
| Imposition rétroactive..... | 18,377 | 19,214 |
| Fonds renouvelable des approvisionnements..... | 7,903 | 13,232 |
| Fonds renouvelable de la production de défense..... | ... | ... |
| Statistique Canada..... | 42,498 | 40,873 |
| | 10,975 | 13,003 |
| | 53,473 | 53,976 |

ANNEX B - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE - Concluded

ANNEXE B - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES - Fin

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

MONTH OF APR. - MOIS D'AVR.

- Transport -
- Department -
- Operating expenditures.....
- Capital expenditures.....
- Grants and contributions.....
- Payments to Canada Harbour
- Place Corporation.....
- Payment to the Canarctic Shipping
- Company, Limited.....
- Payment to the Jacques Cartier and
- Champlain Bridges Inc.....
- Payment to the Canada Ports
- Corporation.....
- Payments to Marine Atlantic Inc.....
- Payments to VIA Rail Canada Inc.....
- Payment to ST. Lawrence Seaway
- Authority.....
- Payments to the Canadian National
- Railway for benefits provided
- to employees.....
- Self-Supporting Airports and
- Associated Ground Services
- Corporation.....
- Termination of tolls - Victoria
- Bridge.....
- Payment to the Hamilton Harbour
- Commission.....
- Payments to Pilotage
- Authorities.....
- Stores Revolving Fund.....
- Canadian Aviation Safety Board.....
- Canadian Transport Commission -
- Operating expenditures.....
- Contributions.....
- Payments under the Western Grain
- Transportation Act.....
- Payments under the
- Railway Act.....
- Payments under the Atlantic Region
- Freight Assistance
- Act.....
- Civil Aviation Tribunal.....
- Grain Transportation Agency
- Operating expenditures.....
- Contributions.....
- Northern Pipeline Agency.....

- Transports - Ministère
- Dépenses de fonctionnement.....
- Dépenses en capital.....
- Subventions et contributions.....
- Paiements à la Corporation Place du Havre Canada.....
- Paiement à la Compagnie de navigation Canarctic Limitée.....
- Paiement à la société Les ponts Jacques Cartier et Champlain Incorporée.....
- Paiement à la Société canadienne des ports.....
- Paiements à Marine Atlantique S.C.C.....
- Paiements à VIA Rail Canada Inc.....
- Paiement à l'administration de la voie maritime du Saint-Laurent.....
- Paiements à la Compagnie des Chemins de fer nationaux du Canada pour les avantages accordés à ses employés.....
- Fonds renouvelables des transports et services au sol.....
- convoies.....
- Abolition des péages sur le pont Victoria.....
- Paiement à la Commission du port de Hamilton.....
- Paiements aux administrations de pilotage.....
- Fonds renouvelable des magasins.....
- Bureau canadien de la sécurité aérienne.....
- Commission canadienne des transports - Dépenses de fonctionnement.....
- Contributions.....
- Paiements en vertu de la Loi sur le transport du grain de l'Ouest.....
- Paiements en vertu de la Loi sur les chemins de fer.....
- Paiements en vertu de la Loi sur les subventions au transport des marchandises dans la région Atlantique.....
- Tribunal de l'aviation civile.....
- Administrateur de l'Office du transport du grain.....
- Dépenses de fonctionnement.....
- Contributions.....
- Administration du pipe-line du Nord.....

[illegible]

| | | |
|---|--|-------------------------------------|
| Treasury Board - Secrétariat - Central Administration of the Public Service - Contingencies and Centrally Financed Programs - Employer Contributions to Insurance Plans - Temporary Assignments - Comptroller General - Privatization and Regulatory Affairs - | 2,232 | 2,193 |
| | ... | ... |
| Conseil du Trésor - Secrétariat - Administration centrale de la Fonction publique - Programme des éventualités du gouvernement et programmes financés par l'administration centrale - Contributions de l'employeur aux régimes d'assurance - Affectations temporaires - Contrôleur général - Privatisation et affaires réglementaires - | 1,162 156 3,590 511 224 4,325 | 962 154 3,309 669 ... |
| | 28,920 98,004 | 15,995 99,424 |
| Affaires des anciens combattants - Affaires des anciens combattants - Dépenses de fonctionnement - Subventions et contributions - Commission des allocations aux anciens combattants - Conseil de révision des pensions - Commission canadienne des pensions - Bureau de services juridiques des pensions - | 77 101 71 212 127,385 | 113 109 374 336 116,351 |
| Expenditures by departments on behalf of other departments - | - 10,970 | - 905 |
| Provision for valuation - | ... | ... |
| Consolidation of non-budgetary accounts (net of internal transactions) - | 1,454,197 | 1,379,576 |
| Other internal transactions - | 1,440 | - 212 |
| TOTAL EXPENDITURE - | 9,441,918 | 8,694,477 |

GOVERNMENT OF CANADA

ANNEX C - UNMATURED DEBT BALANCE

GOUVERNEMENT DU CANADA

ANNEXE C - SOLDE DE LA DETTE NON ECHUE

(in millions of dollars - en millions de dollars)

| | | 1987 at April 30 au 30 avril | 1986 at April 30 au 30 avril |
|---|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Payable in Canadian dollars - | A payer en dollars canadiens - | | |
| Marketable bonds..... | Obligations négociables..... | 95,317 | 83,094 |
| Canada savings bonds..... | Obligations d'épargne du Canada..... | 43,821 | 43,650 |
| Special non-marketable bonds issued to the Canada Pension Plan | Obligations spéciales non négociables détenues par le Fonds de placement du | | |
| Investment Fund..... | régime de pensions du Canada..... | 1,933 | 506 |
| Treasury bills..... | Bons du Trésor..... | 79,950 | 63,250 |
| Notes and loans..... | Effets et prêts..... | ... | ... |
| | | 221,021 | 190,600 |
| Less: | Moins: | | |
| Government's holdings of unmatured debt..... | Dette non échue détenue par le gouvernement..... | 2,681 218,340 | 685 189,815 |
| Payable in foreign currencies - | A payer en devises étrangères - | | |
| Marketable bonds..... | Obligations négociables..... | 6,312 | 5,890 |
| Notes and loans..... | Effets et prêts..... | 5,971 12,283 | 7,153 13,043 |
| Less: | Moins: | | |
| Government's holdings of unmatured debt..... | Dette non échue détenue par le gouvernement..... | 23 12,260 | 26 13,017 |
| TOTAL UNMATURED DEBT..... | TOTAL DE LA DETTE NON ECHUE..... | 230,600 | 202,832 |

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA

1. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

The accounting policies of the Government of Canada are based on concepts embodied in the Constitution Acts, and in the Financial Administration Act and other legislation.

a) Government of Canada as an accounting entity

For purposes of maintaining the accounts of Canada and preparing the monthly Statements of Financial Operations, the Government of Canada is defined as all the departments named in Schedule A of the Financial Administration Act; any division or branch of the Public Service, including a commission appointed under the Inquiries Act, designated by the Governor in Council as a department for purposes of the Financial Administration Act; the staffs of the Senate, the House of Commons, and the Library of Parliament; and, any corporation named in Schedule B of the Financial Administration Act.

b) Classification of financial transactions

The financial transactions of the Government, as recorded in the accounts of Canada and reported in the monthly Statements of Financial Operations, are classified into budgetary, non-budgetary, foreign exchange and unmatured debt transactions.

In general terms, budgetary transactions enter into the calculation of the monthly and annual deficits or surpluses and are reported, after elimination of transactions internal to the Government, on the Summary and Detailed Statements of Transactions. All other transactions lead to the acquisition or disposal of financial claims (assets) or to the creation or discharge of financial obligations (liabilities).

For purposes of reporting, the classification in force at the beginning of the year is used and amounts for the previous year are reclassified to conform to the current year's accounting policies and presentation.

c) Budgetary revenue

Budgetary revenue consists of all tax and non-tax receipts which affect the annual deficit or surplus of the Government, and includes revenue internal to the Government. However, on the Summary and Detailed Statements of Transactions, revenue is reported after elimination of revenue internal to the Government.

The Government generally reports revenue in the year in which it is received, with refunds of revenue allocated to the year in which they are actually paid.

Revenue is reported after deducting refunds paid, and excludes amounts receivable, taxes collected on behalf of provinces and territories, and amounts credited to the Canada Pension Plan Account, superannuation accounts, other specified purpose accounts, and other liability accounts.

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA

1. CONVENTIONS COMPTABLES IMPORTANTES

Les conventions comptables du gouvernement du Canada sont fondées sur des notions contenues dans les Loix constitutionnelles, et dans la Loi sur l'administration financière et autres textes législatifs.

a) Entité comptable du gouvernement du Canada

Afin de tenir les comptes du Canada et de préparer les états mensuels des opérations financières, le gouvernement du Canada se définit comme l'ensemble des ministères mentionnés à l'annexe A de la Loi sur l'administration financière; toute division ou direction de la Fonction publique, y compris toute commission nommée conformément à la Loi sur les enquêtes et désignée par le gouverneur en conseil comme ministère aux fins de la Loi sur l'administration financière; les employés du Sénat, de la Chambre des communes et de la Bibliothèque du Parlement; ainsi que toute société mentionnée à l'annexe B de la Loi sur l'administration financière.

b) Catégories d'opérations financières

Les opérations financières du gouvernement, enregistrées dans les comptes du Canada et présentées dans les états mensuels des opérations financières, sont réparties en opérations budgétaires, non-budgétaires, de change et de la dette non échue.

En somme, les opérations budgétaires entrent dans le calcul des déficits ou des excédents mensuels et annuels et sont inscrites aux états sommaire et détaillé des opérations après l'élimination des opérations internes du gouvernement. Toutes les autres opérations mènent soit à l'acquisition ou au règlement de créances (actif), soit à la création ou à l'exécution de dettes (passif).

Aux fins de compte rendu, la classification en vigueur au début de l'exercice est utilisée. Les montants de l'exercice précédent sont reclassifiés pour être conformes aux conventions comptables et à la présentation de l'exercice en cours.

c) Recettes budgétaires

Les recettes budgétaires comprennent toutes les recettes fiscales et non fiscales qui agissent sur le déficit ou l'excédent annuel du gouvernement, ainsi que les recettes internes de celui-ci. Toutefois, sur les états sommaire et détaillé des opérations, les recettes sont comptabilisées après l'élimination des recettes internes du gouvernement.

Les recettes du gouvernement sont généralement comptabilisées au titre de l'exercice au cours duquel elles ont été reçues. Tout remboursement de recettes est toutefois imputé à l'exercice au cours duquel le versement se fait.

Les recettes sont comptabilisées après déduction des remboursements versés, et ne comprennent ni les sommes à recevoir, ni les impôt prélevés au nom des provinces et territoires, ni les montants crédités au Compte du régime de pensions du Canada, aux comptes de pension de retraite, aux autres comptes à fins déterminées, et aux autres comptes de passif.

NOTES TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - Continued

SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

d) Budgetary expenditure

Budgetary expenditure consists of all charges to budgetary appropriations which affect the annual deficit or surplus of the Government. Such charges include those for work performed, goods received, services rendered, and transfer payments made, during the year and include expenditure internal to the Government. On the Summary and Detailed Statements of Transactions, expenditure internal to the Government is eliminated by netting internal revenue against budgetary expenditure. On the Statement of Budgetary Expenditure (Annex B), expenditure is reported net of revenue credited to appropriations but includes expenditure internal to the Government.

Expenditure excludes amounts charged to the Canada Pension Plan Account, superannuation accounts, other specified purpose accounts, and other liability accounts.

e) Assets

Assets are defined as the financial claims acquired by the Government on outside organizations and individuals as a result of events and transactions recorded as at the closing date.

However, as a result of the Government's accounting policies described above, and in accordance with the provisions of the Financial Administration Act and other legislation, transactions concerning certain financial claims are not reported on the Summary and Detailed Statements of Transactions. The most important of these are accounts receivable for tax and non-tax revenue.

f) Liabilities

Liabilities are defined as the financial obligations of the Government to outside organizations and individuals as a result of events and transactions recorded as at the closing date.

However, as a result of the Government's accounting policies described above, and in accordance with enabling legislation, actuarial liabilities arising from the indexing to the cost of living of superannuate pensions and annuities are not recorded in the accounts of Canada and are therefore not reported on the Summary and Detailed Statements of Transactions. In addition, refunds payable for tax revenue are not reported in these statements and other accounts payable are partially recorded during the year with full recording taking place at year-end only.

g) Fixed assets

The fixed assets of the Government, which include land, engineering structures and works (such as canals, harbours and roads), building, and machinery and equipment, are charged to budgetary expenditure at the time of acquisition or construction.

NOTES SE RAPPORTANT AUX ÉTATS DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

CONVENTIONS COMPTABLES IMPORTANTES (suite)

d) Dépenses budgétaires

Les dépenses budgétaires comprennent toutes les imputations aux crédits budgétaires qui influencent le déficit ou l'excédent annuel du gouvernement. Ces imputations comprennent les travaux accomplis, les biens reçus, les services exécutés et les paiements de transfert effectués, au cours de l'exercice, et comprennent les dépenses internes du gouvernement. Toutefois, sur les états sommaire et détaillé des opérations, les dépenses internes du gouvernement sont éliminées en déduisant les recettes internes des dépenses budgétaires. Sur l'état des dépenses budgétaires (Annexe B), les dépenses sont comptabilisées après déduction faite des recettes à valoir sur les crédits mais comprennent les dépenses internes du gouvernement.

Les dépenses ne comprennent pas les montants imputés au Compte du régime de pensions du Canada, aux comptes de pension de retraite, aux autres comptes à fins déterminées, et aux autres comptes de passif.

e) Actif

L'actif se définit comme étant les créances du gouvernement acquises sur des tiers par suite de faits et d'opérations comptabilisés à la date de clôture des comptes.

Cependant, à cause des conventions comptables du gouvernement mentionnées plus haut et selon les dispositions de la Loi sur l'administration financière et autres lois, les opérations concernant certaines créances ne sont pas comprises aux états sommaire et détaillé des opérations. Les plus importantes sont les sommes à recevoir au titre des recettes fiscales et non fiscales.

f) Passif

Le passif se définit comme étant les dettes du gouvernement envers des tiers par suite de faits et d'opérations comptabilisés à la date de clôture des comptes.

Cependant, à cause des conventions comptables du gouvernement mentionnées plus haut, et selon les lois habilitantes, le passif actuariel découlant de l'indexation au coût de la vie, des pensions de retraite et des rentes n'est pas comptabilisé dans les comptes du Canada et par conséquent n'est pas comptabilisé aux états sommaire et détaillé des opérations. De plus, les remboursements à payer pour les recettes fiscales ne sont pas inscrits à ces états et les autres comptes à payer sont partiellement inscrits au cours de l'exercice, l'inscription complète étant faite à la fin de l'exercice seulement.

g) Immobilisation

Les immobilisations du gouvernement, qui comprennent les terrains, bâtiments, matériel et ouvrages (tels que les canaux, les ports et les routes), sont imputées aux dépenses budgétaires lors de leur acquisition ou construction.

NOTES TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - Continued

SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (concluded)

h) Valuation of assets and liabilities

Assets are recorded at cost and are subject to annual valuation to reflect reductions from the recorded value to the estimated realizable value. In the case of loans to sovereign states, the recorded value is the estimated realizable value unless a sovereign state has formally repudiated its debts. In addition, the allowance for valuation reflects reductions from the recorded value of loans (and subscriptions to international organizations that make similar loans) with significant concessionary terms.

Current year's deletions of assets, when authorized by Parliament, are recorded against the applicable asset accounts and departmental appropriations. The adjustments to the Allowance for Valuation accounts reflect these deletions to the extent of their inclusion in previous years' provisions.

Liabilities are recorded in the amounts ultimately payable and liabilities for the superannuation accounts, with the exception of indexing, and the Government Annuities Account, are valued on an actuarial basis.

i) Translation of foreign currency transactions

Foreign currency transactions are translated and recorded in Canadian currency equivalents at the exchange rates prevailing at the transaction dates.

On a monthly basis, only Receiver General current cash accounts are revalued at the month-end rate of exchange. All other assets and liabilities are revalued at year-end only. Net gains are credited to revenue while net losses are charged to expenditure.

2. RECLASSIFICATIONS OF NON-BUDGETARY ACCOUNTS AND
INTERNAL TRANSACTIONS

For reporting purposes and in accordance with the Government's stated accounting policies, the revenues and expenditures of certain non-budgetary accounts are reclassified as budgetary in the Summary and Detailed Statements of Transactions. Also for reporting purposes, the revenues internal to the Government are netted against the appropriate budgetary expenditures. The effect of these reclassifications on the deficit for the period is presented in the following table:

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

CONVENTIONS COMPTABLES IMPORTANTES (fin)

h) Evaluation de l'actif et du passif

L'actif est enregistré au coût et fait l'objet d'une évaluation annuelle afin de refléter les diminutions de la valeur enregistrée à la valeur estimative de réalisation. Dans le cas de prêts aux états souverains, la valeur enregistrée est la valeur estimative de réalisation à moins qu'un état souverain refuse de façon officielle d'honorer ses dettes. De plus, la provision pour évaluation reflète les réductions de la valeur au livre des prêts (et souscriptions aux organismes internationaux qui effectuent des prêts similaires) ayant des clauses concessionnaires importantes.

Les radiations d'actif de l'exercice courant, lorsqu'autorisé par le Parlement, sont portées aux comptes appropriés et aux crédits des ministères concernés. Les ajustements au compte de la provision pour évaluation reflètent ces radiations en autant qu'elles soient incluses dans la provision des exercices précédents.

Le passif est inscrit au montant à payer et les éléments de passif concernant les comptes de pension de retraite, sauf pour l'indexation, ainsi que le Compte des rentes sur l'Etat, sont évalués sur une base actuarielle.

i) Conversion des opérations de change

Les opérations de change sont converties et comptabilisées en monnaie canadienne aux taux de change en vigueur aux dates des opérations.

Sur une base mensuelle, seuls les comptes d'encaisse courants du Receveur général sont réévalués à la fin du mois, au taux de change en vigueur à cette date. Les autres éléments d'actif et de passif sont réévalués à la fin de l'exercice seulement. Les gains nets sont crédités aux recettes tandis que les pertes nettes sont imputées aux dépenses.

2. RECLASSIFICATIONS DE COMPTES NON BUDGETAIRES ET
OPERATIONS INTERNES

Pour fins de présentations, et conformément aux conventions comptables du gouvernement les recettes et dépenses de certains comptes non-budgétaire sont reclassifiées comme budgétaires aux états sommaire et détaillé des opérations. Egalement pour fins de présentation, les recettes internes du gouvernement sont déduites des dépenses budgétaires appropriées. L'effet de ces reclassifications sur le déficit de l'exercice est présenté dans le tableau suivant:

NOTES TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE GOVERNMENT
OF CANADA - Concluded

RECLASSIFICATION OF NON-BUDGETARY ACCOUNTS AND INTERNAL
TRANSACTIONS

Effect of Reclassifications on the Monthly and
Year to Date Deficit

(in millions of dollars)

| | MONTH OF APR. | |
|--|---------------|-------|
| | 1987 | 1986 |
| Deficit excluding reclassifications..... | 2,882 | 3,652 |
| Effect on revenues: | | |
| Reclassification to budgetary of: | | |
| Unemployment Insurance Account..... | 796 | 659 |
| Western Grain Stabilization Account..... | 2 | 1 |
| Agricultural Commodities Stabilization Accounts..... | * | ... |
| Crop Reinsurance Funds..... | * | * |
| Other..... | * | * |
| Internal revenues..... | -1 | * |
| Net increase in revenues..... | 797 | 660 |
| Effect on expenditures: | | |
| Reclassification to budgetary of: | | |
| Unemployment Insurance Account..... | 750 | 804 |
| Western Grain Stabilization Account..... | 705 | 576 |
| Agricultural Commodities Stabilization Accounts..... | * | * |
| Crop Reinsurance Funds..... | ... | * |
| Other..... | * | 88 |
| Internal expenditures..... | -1 | * |
| Net increase in expenditures..... | 1,454 | 1,468 |
| Deficit after reclassifications..... | 3,539 | 4,460 |

3. Other non-tax revenue for the current year includes \$424 million of proceeds from the sale of Teleglobe Canada.

* Less than \$500,000.

NOTES SE RAPPORTANT AUX OPERATIONS FINANCIERE DU GOUVERNEMENT
DU CANADA - Fin

RECLASSIFICATIONS DE COMPTES NON-BUDGETAIRE ET OPERATIONS
INTERNES

Effet des reclassifications sur le déficit
mensuel et à ce jour

(en millions de dollars)

| | MOIS D'AVR. | |
|---|-------------|-------|
| | 1987 | 1986 |
| Déficit avant reclassifications..... | 2,882 | 3,652 |
| Effet sur les recettes: | | |
| Reclassification budgétaire du: | | |
| Compte d'assurance-chômage..... | 796 | 659 |
| Compte de stabilisation concernant le grain de l'Ouest..... | 2 | 1 |
| Comptes de stabilisation concernant des produits agricoles..... | * | ... |
| Fonds de réassurance - récolte..... | * | * |
| Autres..... | * | * |
| Recettes internes..... | -1 | * |
| Augmentation nette des recettes..... | 797 | 660 |
| Effet sur les dépenses: | | |
| Reclassification budgétaire du: | | |
| Compte d'assurance-chômage..... | 750 | 804 |
| Compte de stabilisation concernant le grain de l'Ouest..... | 705 | 576 |
| Comptes de stabilisation concernant des produits agricoles..... | * | * |
| Fonds de réassurance - récolte..... | ... | * |
| Autres..... | * | 88 |
| Dépenses internes..... | -1 | * |
| Augmentation nette des dépenses..... | 1,454 | 1,468 |
| Déficit après reclassifications..... | 3,539 | 4,460 |

3. Les autres recettes non fiscales comprennent des revenus de \$424 millions provenant de la vente de Téléglobe Canada.

* Moins de \$500,000.

SUPPLEMENTARY INFORMATION TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
OF THE GOVERNMENT OF CANADA
AS AT MARCH 31, 1987 (PRELIMINARY FIGURES)

Note: The information presented in the following five pages is not recorded in the accounts of Canada but is provided by respondents on a quarterly basis.

RENSEIGNEMENTS SUPPLEMENTAIRES SE RAPPORTANT AUX ETATS DES OPERATIONS
FINANCIERES DU GOUVERNEMENT DU CANADA
AU 31 MARS 1987 (CHIFFRES PRELIMINAIRES)

Note: Les renseignements présentés dans les cinq pages qui suivent ne sont pas enregistrés dans les comptes du Canada, mais sont fournis par les répondants trimestriellement.

SUPPLEMENTARY INFORMATION TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
OF THE GOVERNMENT OF CANADA

I. CONTINGENT LIABILITIES

A contingent liability is a potential liability which may become an actual liability should certain events occur. The details of the contingent liabilities of the Government are provided in the following statement and consist of explicit guarantees by the Government and potential losses arising from pending and threatened litigation relating to claims and assessments in respect of breach of contract, damages to persons and property and like items.

In certain cases, Parliament has established a limit on the aggregate amount of certain types of obligations of organizations that may be outstanding. The authorized limit in the first column of the following statement refers to that limit for obligations disclosed as contingent liabilities of the Government.

STATEMENT OF CONTINGENT LIABILITIES
AS AT MARCH 31, 1987 (PRELIMINARY FIGURES)

RENSEIGNEMENTS SUPPLEMENTAIRES SE RAPPORTANT AUX ETATS DES OPERATIONS
FINANCIERES DU GOUVERNEMENT DU CANADA

I. PASSIF EVENTUEL

Un élément de passif éventuel signifie un élément de passif possible qui peut se transformer en un élément de passif réel advenant certains événements. Le détail du passif éventuel du gouvernement est fourni dans l'état suivant et comprend les garanties formelles par le gouvernement et les pertes possibles résultant de causes en instance ou imminentes relatives à des demandes d'indemnités et d'évaluations à l'égard de l'inexécution de contrats, de dommages causés à des personnes et à un bien et d'éléments connexes.

Dans certains cas, le Parlement a établi une limite concernant le montant global que peut atteindre certains engagements en cours par des organismes. La limite autorisée pour la première colonne de l'état suivant fait référence à la limite établie pour les engagements reconnus comme éléments de passif éventuel du gouvernement.

ETAT DU PASSIF EVENTUEL
AU 31 MARS 1987 (CHIFFRES PRELIMINAIRES)

(in millions of dollars - en millions de dollars)

| | Authorized limit (where applicable) | Contingent liability | Percentage of net claims to outstanding guarantees (where applicable)(1) |
|---|--|--------------------------|---|
| | Limite autori- sée (s'il y a lieu) \$ | Passif éventuel \$ | Rapport entre les indemnités nettes et les garanties en vigueur (s'il y a lieu) (1) % |
| EXPLICIT GUARANTEES BY THE GOVERNMENT OF - | | | |
| Borrowings by other than Crown corporations - | | | |
| From agents - | | | |
| Loans to Indians by the Canada Mortgage and Housing Corporation and the Farm Credit Corporation, for on-reserve housing..... | | | |
| Loans to Nanisivik Mines Ltd by the Canada Mortgage and Housing Corporation, for the development of a town at Strathcona Sound, Baffin Island..... | | | |
| From other than agents' (3) - | | | |
| Guarantee programs of the Government - | | | |
| Canada Student Loans Act..... | | | |
| Small Businesses Loans Act..... | | | |
| Advanced Payments for Crops Act..... | | | |
| Farm Improvement Loans Act..... | | | |
| Enterprise development program, Canadian Industrial Renewal Board and Atlantic enterprise program..... | | | |
| Fisheries Improvement Loans Act..... | | | |
| Regional Development Incentives Act..... | | | |
| Financial obligations incurred by air carriers regarding purchase of The de Havilland Aircraft of Canada, Limited DHC-7 and DHC-8 aircraft..... | | | |
| Loans to Indians by approved lenders for on-reserve housing..... | | | |
| Loans to foreign borrowers for goods or services purchased from Canadian exporters..... | | | |
| Indian economic development..... | | | |
| Loans to promote the commercial activities of Eskimos..... | | | |
| GARANTIES FORMELLES PAR LE GOUVERNEMENT POUR - | | | |
| Emprunts effectués par des entités autres que les sociétés de la Couronne - | | | |
| De sociétés mandataires - | | | |
| Prêts consentis aux Indiens par la Société canadienne d'hypothèques et de logement et la Société du crédit agricole, pour habitations sur les réserves..... | 350 | 76 (2) | 8.3 |
| Prêts consentis à Nanisivik Mines Ltd par la Société canadienne d'hypothèques et de logement, pour l'aménagement d'une ville à Strathcona Sound, Île de Baffin..... | 5 355 | 2 78 | |
| De sociétés non mandataires (3) - | | | |
| Programmes de garantie du gouvernement - | | | |
| Loi canadienne sur les prêts aux étudiants.. | 4,283 | 2,051 | 4.0 |
| Loi sur les prêts aux petites entreprises... | 727 (4) | 542 | 7.1 |
| Loi sur le paiement anticipé des récoltes... | 400 | 134 | (5) |
| Loi sur les prêts destinés aux améliorations agricoles..... | 329 (4) | 124 | .6 |
| Loi sur les prêts accordés aux termes du programme d'expansion des entreprises, de l'Office canadien pour un renouveau industriel et du programme d'expansion des entreprises Atlantique..... | 1,136 | 19 | 20.5 |
| Loi sur les prêts aidant aux opérations de pêche..... | 24 (4) | 10 | 15.7 |
| Loi sur les subventions au développement régional..... | 6 | 5 | 21.7 |
| Dettes encourues par des transporteurs aériens concernant l'achat des avions DHC-7 et DHC-8 de The de Havilland Aircraft of Canada, Limited..... | 726 (7) | 259 (7) | 3.0 |
| Prêts consentis aux Indiens par des prêteurs agréés pour habitations sur les réserves... | (8) | 221 (2) | .5 |
| Prêts consentis aux emprunteurs étrangers pour des biens ou services achetés d'exportateurs canadiens..... | 7 7,643 | 9 (9) 3 (2) | 25.0 |
| Développement économique des Indiens..... | | 3,378 | |
| Prêts consentis pour encourager les activités commerciales des Esquimaux..... | 5 | 1 | |

(in millions of dollars - en millions de dollars)

| | Authorized limit (where applicable) | Contingent liability | Percentage of net claims to outstanding guarantees (where applicable) (1) |
|---|---|--------------------------|---|
| | Limite autori- sée (s'il y a lieu) \$ | Passif éventuel \$ | Rapport entre les indemnités nettes et les garanties en vigueur (s'il y a lieu) (1) % |
| Other explicit loan guarantees - | Autres garanties formelles de prêts - | | |
| Loans to construct coal handling and terminal facilities by Ridley Terminals Inc..... | Prêts pour construction d'installations de manutention du charbon et de terminus par Ridley Terminals Inc..... | 230 | 199 |
| Loans to Marine Industries Limited for acquisition of assets..... | Prêts à Marine Industries Limited pour acquérir des biens..... | 40 | 40 (10) |
| Loans to Versatile Pacific Shipyards Inc for company operations..... | Prêts à Versatile Pacific Shipyards Inc pour l'exploitation de la société..... | 13 | |
| Loans to Curragh Resources Corporation for company operations..... | Prêts consentis à Curragh Resources Corporation pour l'exploitation de la société..... | 11 | 11 |
| Loans for the restructuring of Maislin Industries Ltd..... | Prêts pour la réorganisation de Maislin Industries Ltd..... | 11 (7) | 11 (7) (11) |
| Loan to La Fédération des Co-opératives du Nouveau-Québec for the purpose of financing the purchase and transport of sealift supplies..... | Prêt à la Fédération des Co-opératives du Nouveau-Québec dans le but de financer l'achat et le transport d'approvisionnements de transport maritime..... | 2 | *(12) |
| Loans to the Ottawa Civil Service Recreation Association..... | Prêts à l'Association récréative de la Fonction publique d'Ottawa..... | 2 | * |
| Loans for the financing of Cheticamp Fishermen's Co-operative Society Ltd..... | Prêts pour le financement de Cheticamp Fishermen's Co-operative Society Ltd..... | * | * |
| | | 309 | 261 |
| Insurance programs of the Government - | Programmes d'assurance du gouvernement - | | |
| Insurance against accidents at nuclear installations under the Nuclear Liability Act (13)..... | Assurance en prévision des accidents aux installations nucléaires en vertu de la Loi sur la responsa- bilité nucléaire (13)..... | 675 | 641 |
| Accounts administered for the Government by the Export Development Corporation - Insurance and related guarantees..... | Comptes administrés par la Société pour l'expansion des exportations au nom du gouvernement - Assurances et garanties connexes..... | | 430 (9) |
| Insurance under the Fishing Vessel Insurance Plan (14)..... | Assurance au terme du Régime d'assurance des bateaux de pêche (14)..... | 10 686 | 433 1,604 |
| Other explicit guarantees - | Autres garanties formelles - | | |
| Guarantees under the Prairie Grain Advance Payments Act..... | Garanties en vertu de la Loi sur les paiements anticipés pour le grain des Prairies..... | 263 | 263 (5) |
| Guarantees under the Agriculture Products Co-operative Marketing Act..... | Garanties en vertu de la Loi sur la vente coopérative des produits agricoles..... | 90 | 90 .5 |
| Guarantee against damage or loss that may be occasioned by a leased aircraft..... | Garantie en prévision de dommage ou de perte qui peut être occasionné par la location d'un avion..... | | 1 (7) |
| | | 353 | 354 |
| Total explicit guarantees..... | Total des garanties formelles..... | 9,345 | 5,575 |
| PENDING AND THREATENED LITIGATION..... | CAUSES EN INSTANCE ET IMMINENTES..... | | 3,772 (7) |
| Total..... | Total..... | | 9,347 |

SUPPLEMENTARY INFORMATION TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
OF THE GOVERNMENT OF CANADA - Continued

STATEMENT OF CONTINGENT LIABILITIES (concluded)

- (1) Represents the average percentage, over the most recent 5 years, of net claims to the average amount of outstanding guarantees as at March 31, 1987.
- (2) Committed guarantees exist for the following loans to be made: to Indians for on-reserve housing \$51,596,153 - for Indian economic development \$414,579. As at the reporting date, no loans had been issued for these amounts.
- (3) Letters of comfort have been issued by the Minister of Finance to the Bank of Canada with respect to funds advanced or guarantees provided by the Bank of Canada to the Bank for International Settlements (BIS). The letters pertain to BIS standby credit facilities in favour of the International Monetary Fund (IMF). The Government's potential liability and actual exposure on behalf of the IMF at March 31, 1987, amounted to 171.6 million Special Drawing Rights (\$220,600,000 US). The Bank of Canada has also guaranteed advances by BIS to the Government of Argentina to the extent of \$30,000,000 US as at March 31, 1987.
- (4) The Act places limits on the maximum amount of guarantee for loans made by eligible lenders over different loan periods. The maximum amount of guarantee per lender is expressed in legislation as a percentage of aggregate loans made to qualified borrowers and varies depending upon the dollar value range of aggregate loans made by the lender. The authorized limits for given loan periods are included in the figure reported until all qualified loans made by all eligible lenders in the given periods are no longer outstanding, and are not adjusted for loan repayments nor payments made by the Government for guaranteed amounts in which default has occurred.
- (5) Less than .1%.
- (6) Includes \$1,786,474 attributable to the Canadian Industrial Renewal Board and \$2,930,800 to the Atlantic enterprise program.
- (7) Amount denominated wholly or partially in a foreign currency and translated at the closing rate of exchange as at date of statement.
- (8) Authorized limit for loan guarantees, for on-reserve housing, totals \$350,000,000 (shown above) for loans made by the Canada Mortgage and Housing Corporation, the Farm Credit Corporation and other approved lenders.
- (9) Figures reported are as of December 31, 1987, the most recent information available.
- (10) Authority has been provided but the loan agreement was not signed as at March 31, 1987.
- (11) Maislin Industries Ltd was placed in receivership on July 11, 1983 and was declared bankrupt on October 19, 1983. To date the Government has made interim payments totalling \$18,500,000 US to creditors under a guarantee in the amount of \$27,000,000 US. It is anticipated that the Government will be called upon to make a final payment of \$7,000,000 US to settle remaining obligations to creditors when certain issues are settled in US Bankruptcy Court.
- (12) Loans previously reported are now included with those to promote the commercial activities of Eskimos (shown above).
- (13) There have been no claims under the Nuclear Liability Act since its inception in 1970. The Act covers 15 Canadian nuclear installations, 9 of which are active, as at March 31, 1987.
- (14) The Fishing Vessel Insurance Plan is administered by the Government to assist fishermen to meet abnormal capital losses. A specified purpose account is credited with all amounts received by way of premiums, recoveries and with advances to the fund by the Government, such advances not to exceed \$150,000 at any time. The fund is debited with refunds of premiums and payments in settlement of third party vessel collision damage claims against fishermen, where the collision involves a vessel insured under the Plan. As at March 31, 1987, the insured value of vessels under the Plan amounted to \$432,503,265; the balance of the fund was \$10,564,219 and outstanding claims against the fund totalled \$1,000,000.

* Less than \$500,000.

RENSEIGNEMENTS SUPPLEMENTAIRES SE RAPPORTANT AUX ETATS DES OPERATIONS
FINANCIERES DU GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

ÉTAT DU PASSIF EVENTUEL (fin)

- (1) Représente le rapport, au cours des cinq derniers exercices, entre la moyenne des indemnités nettes et la moyenne des garanties en cours au 31 mars 1987.
- (2) Des engagements de garanties existent concernant les prêts à effectuer: aux Indiens pour habitations sur les réserves, \$51,596,153 - pour le développement économique des Indiens, \$414,579. Aucun prêt n'avait été consenti en raison de ces montants à la date de comptabilisation.
- (3) Le ministre des Finances a émis des lettres d'accord présumé à la Banque du Canada en ce qui concerne des fonds avancés ou des garanties de prêts effectués par la Banque du Canada envers la Banque des règlements internationaux (BRI). Les lettres se rapportent à une facilité de crédit de soutien, établie par la BRI en faveur du Fonds monétaire international (FMI). Le passif éventuel et le montant réel découvert du gouvernement du Canada, pour le compte du FMI, au 31 mars 1987 s'élevait à 171.6 millions de Droits de tirage spéciaux (\$220,600,000 É-U). La Banque du Canada a également garanti des avances consenties par la BRI au gouvernement de l'Argentine jusqu'à concurrence de \$30,000,000 É-U au 31 mars 1987.
- (4) La Loi limite la somme maximum de la garantie pour prêts effectués par des prêteurs admissibles sur différentes périodes de prêts. La somme maximale de la garantie accordée à chaque prêteur est énoncée, d'après les Lois, comme étant un pourcentage du total des prêts consentis aux emprunteurs autorisés, et varie selon la valeur totale des prêts effectués par chaque prêteur. Les limites autorisées pour des périodes de prêts données sont comprises dans le chiffre divulgué jusqu'à ce que tous les prêts approuvés et consentis par les prêteurs admissibles dans la période donnée, soient réglés. Ces limites ne sont pas modifiées par les remboursements de prêts ni par les paiements faits par le gouvernement pour les montants garantis en souffrance.
- (5) Moins de .1%.
- (6) Comprend un montant de \$1,786,474 imputable à l'Office canadien pour un renouveau industriel et de \$2,930,800 au programme d'expansion des entreprises Atlantique.
- (7) Montant libellé en total ou en partie en une devise étrangère et converti au cours du change en vigueur à la date de comptabilisation.
- (8) La limite autorisée sur les prêts garantis, pour habitations sur les réserves, s'élève à \$350,000,000 (voir ci-haut) pour les prêts effectués par la Société canadienne d'hypothèques et de logement, la Société du crédit agricole et par d'autres prêteurs agréés.
- (9) Les chiffres divulgués sont ceux les plus récents au 31 décembre 1987.
- (10) Le contrat de l'emprunt n'était pas signé au 31 mars 1987 mais l'autorisation pour l'emprunt avait été obtenue.
- (11) Maislin Industries Ltd a été placée sous séquestre le 11 juillet 1983 et déclarée en faillite le 19 octobre 1983. À ce jour, le gouvernement a effectué des versements provisoires s'élevant à \$18,500,000 É-U aux créanciers en vertu d'une garantie au montant de \$27,000,000 É-U. On anticipe que le gouvernement devra faire un paiement final de \$7,000,000 É-U pour régler les obligations restantes aux créanciers lors du règlement de certaines émissions au tribunal des faillites des États-Unis.
- (12) Les emprunts dont on avait précédemment rendu compte sont maintenant inclus avec les emprunts pour encourager les activités commerciales des Esquimaux (voir ci-haut).
- (13) Il n'y a eu aucune réclamation en vertu de la Loi sur la responsabilité nucléaire depuis sa mise en vigueur en 1970. La Loi couvre 15 installations nucléaires canadiennes, dont 9 sont actives, au 31 mars 1987.
- (14) Le Régime d'assurance des bateaux de pêche est administré par le gouvernement afin d'aider les pêcheurs à faire face à des pertes en capital anormales. Un compte à fins déterminées est crédité de toutes les sommes encaissées à titre de primes et de recouvrements, ainsi que des avances consenties au fonds par le gouvernement, de telles avances ne devant pas dépasser en tout temps \$150,000. Le fonds est débité de remboursements de primes et de paiements destinés à régler les réclamations de dommages-intérêts envers des tiers pour collision, lorsque la collision met en cause un bateau assuré aux termes du Régime. Au 31 mars 1987, la valeur assurée des bateaux aux termes du Régime se chiffrait à \$432,503,265; le solde du fonds était de \$10,564,219 et les réclamations en circulation au titre du fonds étaient de \$1,000,000.

* Moins de \$500,000.

SUPPLEMENTARY INFORMATION TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
OF THE GOVERNMENT OF CANADA - Continued

II. SUMMARY COMBINED STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION AND REVENUES AND
EXPENSES OF CROWN CORPORATIONS AS AT MARCH 31, 1987 (PRELIMINARY
FIGURES)

This table presents the major balance sheet and income statements items for Crown corporations named in Section 96 or schedule C of the Financial Administration Act (FAA).

This summary of Crown corporations is based on their financial transactions and results of operations in accordance with their own respective accounting policies. Most Crown corporations follow the generally accepted accounting principles used by private sector companies, as outlined in the Handbook of the Canadian Institute of Chartered Accountants.

Financial assets with outside parties include cash and receivables which will be converted into cash subsequent to the year-end. Physical assets and other deferred charges represent the unexpended portion of non-financial assets such as buildings, machinery and equipment in use or under construction, inventories and other items of expenditure which will be expended as these assets are used. Financial assets with and obligations to the Government represent the unpaid balances arising from normal operating activities, financing and investing transactions and deposits in the Consolidated Revenue Fund (CRF). Financial obligations to outside parties represent borrowings repayable in the future to institutional and other investors as well as amounts due to others in respect of purchases, employee termination and pension benefits, accrued interest on borrowings, long-term capital leases and sundry accounts payable. Net assets/liabilities represent the Government's equity in all Crown corporations as reported by the corporations.

Crown corporations are categorized as being either agents or non-agents of the Crown. Agency status is normally expressly stated in the articles of incorporation. In accordance with Section 45 of the FAA, the payment of all money borrowed by agent Crown corporations and interest thereon is a charge on and payable out of the CRF. Such borrowings therefore constitute unconditional obligations of the Government and are recorded as such in the accounts of Canada net of borrowings expected to be repaid directly by these corporations. The gross amount of such borrowings is included under "Financial obligation to outside parties".

INFORMATION SUPPLÉMENTAIRE AUX ÉTATS DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES
DU GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

II. RÉSUMÉ DES ÉTATS COMBINÉS DE LA SITUATION FINANCIÈRE ET DES REVENUES ET
DÉPENSES DES SOCIÉTÉS DE LA COURONNE AU 31 MARS 1987 (CHIFFRES
PRÉLIMINAIRES)

Ce tableau présente les principaux éléments des bilans et états des revenus et dépenses des sociétés de la Couronne énumérées à l'article 96 ou à l'annexe C de la Loi sur l'administration financière (LAF).

Ce résumé des sociétés de la Couronne est fondé sur leurs opérations financières ainsi que sur leurs résultats d'exploitation selon leurs propres conventions comptables. La majorité des sociétés de la Couronne suivent les principes comptables généralement reconnus que l'on retrouve dans les entreprises du secteur privé, tels que publiés dans le Manuel de l'Institut canadien des comptables agréés.

L'actif financier auprès de tiers comprend l'encaisse et les sommes à recevoir qui seront convertis en espèces postérieur à la fin de l'exercice. L'actif immobilisé et les autres frais reportés représentent la fraction non dépensée, d'actif non financier tel que les bâtiments, la machinerie et l'équipement en usage ou en construction, les inventaires et les autres éléments de dépense qui seront portés à la dépense à mesure que les biens seront utilisés. L'actif financier et les obligations financières auprès du gouvernement représentent les soldes impayés provenant d'opérations normales, d'opérations de financement et d'investissement et des dépôts dans le Fonds du revenu consolidé. Les obligations financières auprès de tiers représentent les emprunts à rembourser à des institutions et autres investisseurs de même que des créances à d'autres relativement aux achats, aux indemnités de cessation d'emploi et aux prestations de pensions, les intérêts courus sur emprunts, les contrats de location-acquisition à long-terme et autres créditeurs. L'actif/passif net représente l'avoir du gouvernement de toutes les sociétés de la Couronne tel que rapporté par les sociétés.

Les sociétés de la Couronne sont classées soit mandataires ou non mandataires de la Couronne. En général, le statut de mandataire de la Couronne est explicitement énoncé dans les articles d'incorporation. Conformément à l'article 45 de la LAF, le paiement de toute somme d'argent empruntée par les sociétés mandataires de la Couronne, de même que de l'intérêt y afférent, doivent être imputés sur le Fonds du revenu consolidé et versés à même ce Fonds. Par conséquent de tels emprunts représentent des dettes inconditionnelles du gouvernement et sont inscrits comme telles dans les comptes du Canada après avoir déduit les emprunts à être probablement remboursés directement par ces sociétés. Le montant brut de ces emprunts est présenté sous la catégorie "Obligations financières auprès de tiers".

SUPPLEMENTARY INFORMATION TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
OF THE GOVERNMENT OF CANADA - Continued

INFORMATION SUPPLEMENTAIRE AUX ETATS DES OPERATIONS FINANCIERES
DU GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

SUMMARY COMBINED STATEMENTS OF FINANCIAL
POSITION AND REVENUES AND EXPENSES OF
CROWN CORPORATIONS AS AT MARCH 31, 1987
(PRELIMINARY FIGURES) (concluded)

RESUME DES ETATS DES RESULTATS DE LA SITUATION
FINANCIERE ET DES REVENUS ET DEPENSES DES
SOCIÉTÉS DE LA COURONNE AU 31 MARS 1987
(CHIFFRES PRELIMINAIRES) (fin)

(in millions of dollars)

(en millions de dollars)

\$

ASSETS AND LIABILITIES
As at March 31, 1987

ACTIF ET PASSIF
au 31 mars 1987

ASSETS

ACTIF

Financial assets:

Actif financier:

With outside parties.....

Auprès de tiers..... 35,010

With Government.....

Auprès du gouvernement..... 19,067

Total.....

Total..... 54,077

Physical assets and deferred charges.....

Actif immobilisé et frais reportés..... 24,901

Total assets.....

Total de l'actif..... 78,978

LIABILITIES

PASSIF

Financial obligations:

Obligations financières:

To outside parties -

Auprès de tiers -

Borrowings - agent.....

Emprunts - mandataire..... 15,752

- non-agent.....

- non mandataire..... 4,653

Bank of Canada notes in circulation

Banque du Canada, effets en circulation

and amounts owing to depositors.....

et montants dus aux déposants..... 19,888

Other liabilities.....

Autres éléments de passif..... 8,026

To Government.....

Auprès du gouvernement..... 18,149

Total liabilities.....

Total du passif..... 66,468

NET ASSETS/LIABILITIES (-).....

ACTIF/PASSIF NET (-)..... 12,510

Contingent Liabilities.....

Passif éventuel..... 637

REVENUES, EXPENSES AND CHANGE
IN NET ASSETS/LIABILITIES
For the year ended March 31, 1987

REVENUS, DEPENSES ET CHANGEMENT DE
L'ACTIF/PASSIF NET
Pour l'exercice terminé le 31 mars 1987

Revenues -

Revenus -

From outside parties.....

Auprès de tiers..... 21,059

From Government -

Auprès du gouvernement -

Financial assistance.....

Aide financière..... 2,313

Other.....

Autres..... 2,766

Total revenues.....

Total des revenus..... 26,138

Expenses -

Dépenses -

To outside parties.....

Auprès de tiers..... 17,482

To Government.....

Auprès du gouvernement..... 6,763

Total expenses.....

Total des dépenses..... 24,245

Net income/loss (-).....

Revenus/pertes (-) nets..... 1,893

Other net changes in equity.....

Autres changements nets de l'avoir..... -2,591

Change in net assets/liabilities (-)
for the year or period.....

Changement de l'actif/passif net pour l'exercice...
ou la période..... -698

Net assets/liabilities (-)
April 1st, 1986.....

Actif/passif (-) net
1^{er} avril 1986..... 13,208

Net assets/liabilities (-)
March 31, 1987.....

Actif/passif (-) net
31 mars 1987..... 12,510

SUPPLEMENTARY INFORMATION TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
OF THE GOVERNMENT OF CANADA - Concluded

III. INSURANCE PROGRAMS

Certain agent Crown corporations operate insurance programs. In the event that such corporations had insufficient funds to meet their obligations, the Government would provide the required financing through appropriations, either budgetary or non-budgetary.

The following table summarizes information regarding such insurance programs:

RENSEIGNEMENTS SUPPLEMENTAIRES SE RAPPORTANT AUX ÉTATS DES OPÉRATIONS
FINANCIÈRES DU GOUVERNEMENT DU CANADA - Fin

III. PROGRAMMES D'ASSURANCE

Certaines sociétés mandataire de la Couronne administrent des programmes d'assurance. Advenant que ces sociétés n'aient pas eu les fonds requis pour satisfaire à toutes les demandes d'indemnités, le gouvernement, dans ces cas, fournirait les montants nécessaires à même des crédits budgétaires ou non budgétaires.

Le sommaire suivant résume les renseignements concernant ces programmes d'assurance:

| | | (in millions of dollars - en millions de dollars) | | | |
|--|---|---|-------------------|---|--|
| Programs | Programmes | Insurance in force | Net claims (1) | 5 year average of net claims | Amount of fund or provision |
| | | | | Moyenne des montants nets des indemnités pour les 5 derniers exercices | Montant du fonds ou de la provision(2) |
| Canada Deposit Insurance Corporation (3) - | Société d'assurance-dépôts du Canada (3) - | | | | |
| Current year..... | Exercice en cours..... | 187,566 | -107 | 192 | -1,269 |
| Previous year..... | Exercice précédent..... | 173,605 | 854 | 229 | -1,259 |
| Canada Mortgage and Housing Corporation - | Société canadienne d'hypothèques et de logement - | | | | |
| Mortgage insurance fund (4) - | Fonds d'assurance hypothécaire (4) - | | | | |
| Current year..... | Exercice en cours..... | 40,299 | -26 | 67 | -418 |
| Previous year..... | Exercice précédent..... | 38,413 | 170 | 77 | -472 |
| Home improvement loan insurance fund - | Fonds d'assurance de prêts pour l'amélioration des maisons - | | | | |
| Current year..... | Exercice en cours..... | 1 | * | * | 1 |
| Previous year..... | Exercice précédent..... | 1 | * | * | 1 |
| Rental guarantee fund - | Fonds de garantie de loyer - | | | | |
| Current year..... | Exercice en cours..... | ... | ... | ... | 11 |
| Previous year..... | Exercice précédent..... | ... | ... | ... | 11 |
| Export Development Corporation - | Société pour l'expansion des exportations - | | | | |
| Export insurance contracts entered into on its own behalf - | Contrats d'assurance des exportations pris en son nom - | | | | |
| Current year (5)..... | Exercice en cours (5)..... | 2,712 | * | 5 | 33 |
| Previous year..... | Exercice précédent..... | 2,484 | 3 | 6 | 30 |

(1) Refers to the difference between claims and amounts received from sales of related assets and other recoveries.

(2) The minus sign preceeding the amount reported indicates a fund or provision deficit.

(3) Recorded in the Corporation's audited financial statements, for the year ended December 31, 1986, was a \$529.2 million general provision for losses with respect to liabilities of certain member institutions experiencing financial difficulties.

(4) In the case of the Mortgage Insurance Fund (MIF), the Canada Mortgage and Housing Corporation estimates that the deficit calculated on an actuarial basis as at December 31, 1986, was \$433.3 million.

(5) Figures reported are the most recent information available.

* Less than \$500,000.

(1) Indique la différence entre les indemnités et les montants provenant de la vente des avoirs correspondants et autres recouvrements.

(2) Le signe moins précédant un montant indique un déficit dans le fonds ou la provision.

(3) Les états financiers vérifiés de la Société, pour l'exercice clos le 31 décembre 1986 montraient un montant de \$529.2 millions à titre de provision générale pour pertes occasionnées par la décision de financer le paiement des dettes et des opérations de certaines institutions membres éprouvant des difficultés financières.

(4) En ce qui concerne le Fonds d'assurance hypothécaire (FAH), la Société canadienne d'hypothèques et de logement estime que le déficit, calculé sur une base actuarielle, était de \$433.3 millions au 31 décembre 1986.

(5) Les chiffres divulgués sont ceux les plus récents disponibles.

* Moins de \$500,000.



If undelivered, return COVER ONLY to:
Canadian Government Publishing Centre,
Supply and Services Canada,
Ottawa, Canada, K1A 0S9

En cas de non-livraison,
retourner cette COUVERTURE SEULEMENT à:
Centre d'édition du gouvernement du Canada,
Approvisionnement et Services Canada,
Ottawa, Canada, K1A 0S9



Government
of Canada

Gouvernement
du Canada

Statements of Financial Operations

For

May 1987

Fiscal Year
1987-88

États des opérations financières

pour

mai 1987

Exercice
1987-88



The Honourable Michel Côté
Receiver General for Canada

L'honorable Michel Côté
Receveur général du Canada

These statements are prepared from the accounts of
Canada by the Accounting, Banking and Compensation
Directorate of the Department of Supply and Services.
Any inquiries should be addressed to the:

Manager,
Government Accounts and Reports Group,
Accounting, Banking and Compensation
Directorate,
Supply and Services Canada,
Ottawa, Canada.
K1A 0S5
Telephone: (819) 997-6666

Ces états financiers sont compilés à partir des
comptes du Canada par la Direction générale de la
Comptabilité, de la gestion bancaire et de la
rémunération du ministère des Approvisionnements et
Services. Toutes questions doivent être acheminées à
l'adresse suivante:

Le gestionnaire,
Groupe des Comptes et Rapports du gouvernement,
Direction générale de la Comptabilité, de la gestion
bancaire et de la rémunération,
Approvisionnements et Services Canada,
Ottawa, Canada.
K1A 0S5
Téléphone: (819) 997-6666

TABLE OF CONTENTS

| | <u>PAGE</u> |
|---|-------------|
| Table I - Summary Statement of Transactions | 1 |
| Table II - Detailed Statement of Transactions | 2 |
| Annex A - Supplementary information - Social Development Envelope | 6 |
| Annex B - Statement of Budgetary Expenditure by Department | 7 |
| Annex C - Unmatured Debt Balance | 18 |
| Notes to the Statements of Financial Operations of the Government of Canada | 19 |
| Supplementary information to the Statements of Financial Operations of the Government of Canada | 23 |

NOTE

The financial statements are unaudited and are prepared on a modified cash basis of accounting. Where there are departures from cash accounting, the information included in these financial statements is based on the Government's best estimates and judgement, with due consideration given to materiality. The accounts of Canada are audited at the end of each fiscal year and the results are presented in the annual Public Accounts.

TABLE DES MATIERES

| | <u>PAGE</u> |
|---|-------------|
| Tableau I - Etat sommaire des opérations | 1 |
| Tableau II - Etat détaillé des opérations | 2 |
| Annexe A - Information complémentaire - Enveloppe du développement social | 6 |
| Annexe B - Etat des dépenses budgétaires par ministères | 7 |
| Annexe C - Solde de la dette non échue | 18 |
| Notes se rapportant aux états des opérations financières du gouvernement du Canada | 19 |
| Renseignements supplémentaires se rapportant aux états des opérations financières du gouvernement du Canada | 23 |

NOTE

Les états financiers ne sont pas vérifiés et sont préparés selon une comptabilité de caisse modifiée. Lorsqu'il y a dérogation avec la comptabilité de caisse, les renseignements compris dans ces états financiers sont, tout en tenant compte de leur importance, fondés sur les meilleures prévisions et jugements du gouvernement. Les comptes du Canada sont vérifiés à la fin de chaque exercice financier et les résultats sont présentés dans les Comptes publics annuels.

TABLEAU I - ETAT SOMMAIRE DES OPERATIONS

TABLE I - SUMMARY STATEMENT OF TRANSACTIONS

(in millions of dollars - en millions de dollars)

| | MONTH OF MAY - MOIS DE MAI | | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | | |
|---------------------------------------|----------------------------|-------|--|--------------------------|---------|--|
| | 1987 | 1988 | | 1987-88 | 1988-87 | |
| I. BUDGETARY TRANSACTIONS | | | | | | |
| Revenue..... | | | | | | |
| Expenditure..... | | | | | | |
| Deficit..... | | | | | | |
| I. OPERATIONS BUDGETAIRES | | | | | | |
| Recettes..... | 8,124 | 7,697 | | 14,027 | 11,931 | |
| Depenses..... | 9,019 | 8,693 | | 18,461 | 17,387 | |
| Deficit..... | 895 | 996 | | 4,434 | 5,456 | |
| II. NON-BUDGETARY TRANSACTIONS | | | | | | |
| (source + requirement -) | | | | | | |
| Loans, investments | | | | | | |
| and advances..... | 99 | 35 | | 23 | 23 | |
| Specified purpose accounts..... | 433 | 793 | | 192 | 587 | |
| Other transactions..... | 1,106 | 174 | | 726 | 1,131 | |
| Net source (+) or requirement (-)... | 574 | 654 | | 895 | 1,741 | |
| Financial requirements (excluding | | | | | | |
| foreign exchange transactions).... | 1,469 | 342 | | 3,539 | 3,715 | |
| III. FOREIGN EXCHANGE TRANSACTIONS | | | | | | |
| (source + requirement -)..... | 977 | 928 | | 2,337 | 1,624 | |
| Total financial requirements..... | 492 | 1,270 | | 1,202 | 5,339 | |
| IV. UNMATURED DEBT TRANSACTIONS | | | | | | |
| (source + requirement -)..... | 2,675 | 2,731 | | 828 | 5,645 | |
| Change in cash | | | | | | |
| (increase + decrease -)..... | 3,167 | 1,461 | | 374 | 306 | |
| V. CASH BALANCE AT END OF PERIOD..... | | | | | | |
| Caisse en fin de période..... | | | | 4,244 | 5,050 | |

The accompanying notes are an integral part of this statement.

Les notes complémentaires font partie intégrante de cet état.

TABLE II - DETAILED STATEMENT OF TRANSACTIONS

TABLEAU II - ETAT DETAILLE DES OPERATIONS

| | | (in millions of dollars - en millions de dollars) | | | |
|---------------------------------------|--|---|---------------------|-------------------------|-------------------------|
| | | MONTH OF MAY 1987 | MOIS DE MAI 1986 | YEAR TO DATE 1987-88 | YEAR TO DATE 1986-87 |
| I. BUDGETARY TRANSACTIONS | | | | | |
| I. OPERATIONS BUDGETAIRES | | | | | |
| Revenue | Recettes | | | | |
| Tax revenue - | Recettes fiscales - | | | | |
| Income tax - | Impôt sur le revenu - | | | | |
| Personal..... | Particuliers..... | 4,275 | 4,094 | 6,602 | 5,228 |
| Corporation..... | Sociétés..... | 621 | 606 | 1,258 | 1,063 |
| Unemployment Insurance | Cotisations d'assurance- | | | | |
| Contributions..... | chômage..... | 815 | 782 | 1,612 | 1,529 |
| Non-resident..... | Non résidents..... | 63 | 68 | 144 | 144 |
| | | 5,774 | 5,550 | 9,607 | 7,864 |
| Excise taxes and duties - | Taxes et droits d'accise - | | | | |
| Sales tax..... | Taxe sur les ventes..... | 1,108 | 978 | 1,782 | 1,622 |
| Customs import duties..... | Droits de douane à l'importation..... | 325 | 326 | 628 | 692 |
| Energy taxes..... | Impôts sur l'énergie..... | 176 | 163 | 226 | 236 |
| Other..... | Autres..... | 324 | 247 | 607 | 627 |
| | | 1,833 | 1,654 | 3,243 | 2,977 |
| Other tax revenue..... | Autres recettes fiscales..... | 60 | 65 | 79 | 94 |
| Total tax revenue..... | Total des recettes fiscales..... | 7,787 | 7,269 | 12,923 | 11,035 |
| Non-tax revenue - | Recettes non fiscales - | | | | |
| Return on investments..... | Produits de placements..... | 254 | 258 | 508 | 683 |
| Other non-tax revenue (note 3)..... | Autres recettes non fiscales (note 3)..... | 83 | 170 | 596 | 213 |
| Total non-tax revenue..... | Total des recettes non fiscales..... | 337 | 428 | 1,104 | 896 |
| TOTAL NET REVENUE..... | TOTAL DES RECETTES NETTES..... | 8,124 | 7,697 | 14,027 | 11,931 |
| Expenditure | Depenses | | | | |
| Social development - (See Annex A)... | Developpement social - (Voir annexe A)... | 4,446 | 4,341 | 8,906 | 8,727 |
| Economic and regional development... | Developpement economique et regional... | 538 | 552 | 1,895 | 1,587 |
| Fiscal arrangements..... | Arrangements fiscaux..... | 492 | 455 | 968 | 971 |
| External affairs and aid..... | Aide et affaires exterieures..... | 181 | 158 | 271 | 340 |
| Defence..... | Defense..... | 590 | 526 | 1,115 | 816 |
| Parliament..... | Parlement..... | 16 | 17 | 26 | 27 |
| Services to government..... | Services gouvernementaux..... | 385 | 393 | 644 | 574 |
| Total program expenditure..... | Total des depenses des programmes... | 6,648 | 6,442 | 13,825 | 13,042 |
| Public debt..... | Dette publique..... | 2,371 | 2,251 | 4,636 | 4,345 |
| TOTAL NET EXPENDITURE..... | TOTAL DES DEPENSES NETTES..... | 9,019 | 8,693 | 18,461 | 17,387 |
| DEFICIT..... | DEFICIT..... | 895 | 996 | 4,434 | 5,456 |

II. NON-BUDGETARY TRANSACTIONS
(source + requirement -)

| | |
|--|--|
| Loans, investments and advances | |
| Grown corporations - | |
| Canada Deposit Insurance Corporation..... | |
| Canada Mortgage and Housing Corporation..... | |
| Export Development Corporation..... | |
| Farm Credit Corporation..... | |
| Federal Business Development Bank..... | |
| All other Crown corporations - | |
| Air Canada..... | |
| Atomic Energy of Canada Limited..... | |
| Canada Development Investment Corporation..... | |
| Canadian National Railway Company..... | |
| Petro-Canada..... | |
| Other..... | |
| Allowance for valuation..... | |

| | |
|--|--|
| Other loans, investments and advances - | |
| Provincial and territorial governments..... | |
| National governments including developing countries..... | |
| International organizations (subscriptions less notes payable).... | |
| Veterans' Land Act..... | |
| Fund advances less allowance for conditional benefits..... | |
| Joint and mixed enterprises..... | |
| Miscellaneous..... | |
| Allowance for valuation..... | |

| | |
|--|--|
| TOTAL LOANS, INVESTMENTS AND ADVANCES..... | |
|--|--|

| | |
|---|--|
| Specified purpose accounts | |
| Canada Pension Plan Account..... | |
| Superannuation accounts..... | |
| Government Annuities Account..... | |
| Provincial tax collection agreements account..... | |
| Deposit and trust accounts..... | |
| Other..... | |

| | |
|---------------------------------------|--|
| TOTAL SPECIFIED PURPOSE ACCOUNTS..... | |
|---------------------------------------|--|

II. OPERATIONS NON BUDGETAIRES
(provenance + besoin -)

| | |
|---|--|
| Prêts, dotations en capital et avances | |
| Sociétés de la Couronne - | |
| Institutions de crédit - | |
| Société d'assurance-dépôts du Canada..... | |
| Société canadienne d'hypothèques et de logement..... | |
| Société pour l'expansion des exportations..... | |
| Société du crédit agricole..... | |
| Banque fédérale de développement..... | |
| Autres sociétés de la Couronne - | |
| Air Canada..... | |
| Energie atomique du Canada, Limitée..... | |
| Corporation de développement des investissements du Canada..... | |
| Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada..... | |
| Petro-Canada..... | |
| Autres..... | |
| Provision pour évaluation..... | |

| | |
|--|--|
| Autres prêts, dotations en capital et avances - | |
| Gouvernements provinciaux et territoriaux..... | |
| Gouvernements nationaux y compris les pays en voie de développement..... | |
| Organismes internationaux (souscriptions moins effets à payer)..... | |
| Avances à la caisse de la Loi sur les terres destinées aux anciens combattants, non compris les provisions pour prestations conditionnelles..... | |
| Entreprises mixtes et en coparticipation..... | |
| Univers..... | |
| Provision pour évaluation..... | |

| | |
|---|--|
| TOTAL DES PRETS, DOTATIONS EN CAPITAL ET AVANCES..... | |
|---|--|

| | |
|--|--|
| Comptes à fins déterminées | |
| Compte du régime de pensions du Canada..... | |
| Comptes de pension de retraite..... | |
| Compte des rentes sur l'Etat..... | |
| Compte des accords de perception fiscale avec les provinces..... | |
| Comptes de dépôt et de fiducie..... | |
| Autres..... | |

| | |
|---|--|
| TOTAL DES COMPTES A FINS DETERMINEES..... | |
|---|--|

TABLE II - DETAILED STATEMENT OF TRANSACTIONS - Continued

TABLEAU II - ETAT DETAILLE DES OPERATIONS - Suite

| (in millions of dollars - en millions de dollars) | | | | |
|--|--------------|---------|--------------|---------|
| | MONTH OF MAY | | YEAR TO DATE | |
| | 1987 | 1986 | 1987-88 | 1986-87 |
| III. FOREIGN EXCHANGE TRANSACTIONS (source + requirement -) | | | | |
| III. OPERATIONS DE CHANGE (provenance + besoin -) | | | | |
| Other transactions | | | | |
| Cash in transit..... | ... | ... | + 1,477 | + 1,692 |
| Interest and matured debt..... | + 872 | + 952 | + 1,551 | + 1,481 |
| Accounts payable..... | - 775 | - 449 | - 3,023 | - 2,833 |
| Outstanding cheques and warrants.... | - 1,222 | - 879 | - 33 | + 375 |
| Miscellaneous..... | + 19 | + 202 | + 754 | + 416 |
| TOTAL OTHER TRANSACTIONS..... | - 1,106 | - 174 | + 726 | + 1,131 |
| TOTAL NON-BUDGETARY TRANSACTIONS..... | - 574 | + 654 | + 895 | + 1,741 |
| IV. UNMATURED DEBT TRANSACTIONS (source + requirement -) | | | | |
| IV. OPERATIONS DE LA DETTE NON ECHUE (provenance + besoin -) | | | | |
| International reserves held in the Exchange Fund Account..... | + 717 | - 377 | + 2,007 | - 305 |
| International Monetary Fund - Subscriptions..... | ... | ... | - 175 | ... |
| | + 717 | - 377 | + 1,832 | - 305 |
| Less: | | | | |
| International Monetary Fund - Notes payable..... | - 17 | - 4 | + 158 | - 4 |
| Special Drawing Rights..... | ... | ... | ... | ... |
| | - 17 | - 4 | + 158 | - 4 |
| Unmatured debt payable in foreign currencies..... | + 277 | - 547 | + 347 | - 1,315 |
| TOTAL FOREIGN EXCHANGE TRANSACTIONS.... | + 977 | - 928 | + 2,337 | - 1,624 |
| IV. UNMATURED DEBT TRANSACTIONS (source + requirement -) | | | | |
| IV. OPERATIONS DE LA DETTE NON ECHUE (provenance + besoin -) | | | | |
| Marketable bonds..... | + 850 | + 892 | + 1,742 | + 2,920 |
| Canada savings bonds..... | - 590 | - 522 | - 1,089 | - 1,117 |
| Special non-marketable bonds issued to the Canada Pension Plan | | | | |
| Investment Fund..... | 3 | + 284 | + 140 | + 345 |
| Treasury bills..... | - 3,050 | + 2,350 | - 50 | + 3,650 |
| Notes and loans..... | + 277 | - 550 | + 347 | - 1,318 |
| | - 2,510 | + 2,454 | + 1,080 | + 4,480 |
| Less: | | | | |
| Government's holdings of unmatured debt..... | + 112 | - 270 | + 85 | - 150 |
| Transactions in unmatured debt payable in foreign currencies..... | - 277 | + 547 | - 347 | + 1,315 |
| | - 165 | + 277 | - 262 | + 1,165 |
| TOTAL UNMATURED DEBT TRANSACTIONS PAYABLE IN CANADIAN DOLLARS..... | - 2,675 | + 2,731 | + 828 | + 5,645 |

TABLE II - DETAILED STATEMENT OF TRANSACTIONS - Concluded

TABLEAU II - ETAT DETAILLE DES OPERATIONS - Fin

| | | (in millions of dollars - en millions de dollars) | | |
|----|-------------------------------|---|-----------|--|
| | | 1987 | 1986 | |
| | | at May 31 | at May 31 | |
| | | au 31 mai | au 31 mai | |
| V. | CASH BALANCE AT END OF PERIOD | | | |
| | V. | CAISSE EN FIN DE PERIODE | | |
| | In Canadian dollars..... | | | |
| | In foreign currencies..... | | | |
| | En dollars canadiens..... | 4,052 | 4,859 | |
| | En devises étrangères..... | 192 | 191 | |
| | TOTAL CASH BALANCE..... | 4,244 | 5,050 | |
| | TOTAL DE LA CAISSE..... | | | |

The accompanying notes are an integral part of this statement.

Les notes complémentaires font partie intégrante de cet état.

GOVERNMENT OF CANADA

ANNEX A - SUPPLEMENTARY INFORMATION - SOCIAL
DEVELOPMENT ENVELOPE

GOVERNMENT DU CANADA

ANNEXE A - INFORMATION COMPLÉMENTAIRE - ENVELOPPE
DU DÉVELOPPEMENT SOCIAL

| (in millions of dollars - en millions de dollars) | | | | |
|---|----------------------|---------------------|-------------------------|------------------------|
| | MONTH OF MAY 1987 | MOIS DE MAI 1986 | YEAR TO DATE 1987-88 | - A CE JOUR 1986-87 |
| Old age security benefits, guaranteed income supplements and spouses' allowances..... | | | | |
| Family allowances..... | | | | |
| Canada Assistance Plan..... | | | | |
| Unemployment insurance benefits..... | | | | |
| Established programs financing - Insurance and medical care services. | | | | |
| Education support..... | | | | |
| Other..... | | | | |
| TOTAL SOCIAL DEVELOPMENT..... | | | | |
| Prestations de sécurité de la vieillesse, suppléments de revenu garanti et allocations au conjoint..... | 1,171 | 1,100 | 2,315 | 2,173 |
| Allocations familiales..... | 210 | 210 | 425 | 422 |
| Régime d'assistance publique du Canada.. | 419 | 398 | 837 | 746 |
| Prestations d'assurance-chômage..... | 897 | 870 | 1,857 | 1,944 |
| Financement des programmes établis - Assurance et services de soins médicaux | 544 | 553 | 1,089 | 1,091 |
| Aide à l'éducation..... | 188 | 189 | 378 | 378 |
| Autres..... | 1,017 | 1,021 | 2,005 | 1,973 |
| TOTAL DÉVELOPPEMENT SOCIAL..... | 4,446 | 4,341 | 8,906 | 8,727 |

ANNEX B - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES

| (in thousands of dollars - en milliers de dollars) | | | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
|---|--------|---------|---------|--------------------------|---------|
| | | | | 1987-88 | 1986-87 |
| MONTH OF MAY - MOIS DE MAI | 1986 | | | | |
| ANNEX B - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE | | | | | |
| ANNEX B - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES | | | | | |
| Agriculture - | | | | | |
| Ministère - | | | | | |
| Gestion et administration..... | 4,974 | 5,573 | 7,809 | 8,600 | |
| Secteur agro-alimentaire - | | | | | |
| Depenses de fonctionnement..... | 47,370 | 44,408 | 70,970 | 66,993 | |
| Depenses en capital..... | 1,227 | 1,918 | 1,262 | 1,032 | |
| Subventions et contributions..... | 9,915 | 41,125 | 12,678 | 48,874 | |
| Palements aux producteurs en vertu de la Loi sur la stabilisation des prix agricoles..... | 6,743 | 3,710 | 6,774 | 3,710 | |
| Contributions aux provinces en vertu de la Loi sur l'assurance-maladie..... | 2,942 | 13 | 2,942 | 13 | |
| Prêts garantis en vertu de la Loi sur les prêts destinés aux améliorations agricoles..... | 302 | 1,117 | 383 | 1,421 | |
| Palements d'intérêts et garanties en vertu de la Loi sur le paiement anticipé des recettes..... | 857 | 1,846 | 1,006 | 2,530 | |
| Subventions aux offices établis conformément à la Loi sur les offices de commercialisation des produits de ferme..... | ... | ... | ... | ... | ... |
| Fonds renouvelable de la surveillance des hippodromes..... | 1,004 | - | 1,153 | - | 525 |
| Service canadien des forêts - | | | | | |
| Depenses de fonctionnement..... | 7,716 | 7,220 | 11,378 | 10,454 | |
| Depenses en capital..... | 253 | 534 | 605 | 288 | |
| Subventions et contributions..... | 2,366 | 2,267 | 5,746 | 7,062 | |
| Céréales et oléagineux - | | | | | |
| Depenses de fonctionnement..... | 1,684 | 236 | 1,915 | 520 | |
| Commission canadienne des grains, dépenses de fonctionnement..... | 3,786 | 3,564 | 5,968 | 5,466 | |
| Palements relatifs à la Loi sur les paiements anticipés pour le grain des Prairies..... | 1,285 | 1,125 | 1,285 | 1,125 | |
| Palements relatifs à la Loi de stabilisation concernant le grain de l'Ouest..... | ... | ... | ... | ... | ... |
| Commission canadienne du lait..... | 92,624 | 114,486 | 131,557 | 156,880 | |
| Office canadien des provenances - | 362 | 340 | 343 | 492 | |
| Depenses de fonctionnement..... | 129 | 134 | 185 | 198 | |
| Contributions..... | 707 | 808 | 711 | 899 | |
| Société du crédit agricole..... | 826 | 942 | 896 | 1,097 | |
| Société du crédit agricole..... | ... | ... | 13,750 | ... | ... |
| Société du crédit agricole..... | 93,822 | 115,718 | 146,746 | 160,469 | |
| Communications - | | | | | |
| Ministère - | | | | | |
| Communications et culture - | | | | | |
| Depenses de fonctionnement..... | 10,929 | 12,065 | 16,504 | 17,668 | |
| Depenses en capital..... | 292 | 173 | 320 | 179 | |
| Subventions et contributions..... | 1,811 | 3,359 | 4,958 | 3,882 | |
| Versements à la Société canadienne des postes..... | 9,182 | ... | 9,182 | ... | |
| Fonds renouvelable de l'Agence des télécommunications gouvernementales..... | 7,589 | 7,864 | 9,675 | 9,144 | |
| Société Radio-Canada - | 28,803 | 28,461 | 40,639 | 30,873 | |
| Société Radio-Canada - | ... | 4,499 | 22,110 | 18,677 | |
| Société Radio-Canada - | 61,326 | 73,057 | 202,300 | 193,252 | |
| Palements pour les dépenses de fonctionnement..... | 264 | 333 | 1,000 | 1,000 | |
| Palements pour le fonds de roulement..... | 6,410 | 5,702 | 21,700 | 15,396 | |
| Palements pour les dépenses en capital..... | 68,000 | 79,092 | 286,000 | 209,648 | |
| Communications - | | | | | |
| Department - | | | | | |
| Communications and Culture - | | | | | |
| Operating expenditures..... | ... | ... | ... | ... | ... |
| Capital expenditures..... | ... | ... | ... | ... | ... |
| Grants and contributions..... | ... | ... | ... | ... | ... |
| Payments to the Canada Post Corporation..... | ... | ... | ... | ... | ... |
| Government Telecommunications Agency Revolving Fund..... | ... | ... | ... | ... | ... |
| Canada Council..... | ... | ... | ... | ... | ... |
| Canadian Broadcasting Corporation - | ... | ... | ... | ... | ... |
| Payments for operating expenditures..... | ... | ... | ... | ... | ... |
| Payments for working capital..... | ... | ... | ... | ... | ... |
| Payments for capital expenditures..... | ... | ... | ... | ... | ... |

ANNEX B - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE - Continued

ANNEXE B - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES - Suite

| (in thousands of dollars - en milliers de dollars) | | | | |
|--|---------|---------------------|---------|---|
| MONTH OF MAY 1987 | | MOIS DE MAI 1988 | | YEAR TO DATE - A CE JOUR 1987-88 1988-87 |
| Communications (fin) - | | | | |
| Canadian Film Development Corporation..... | 888 | 675 | 1,687 | 1,276 |
| Canadian Radio-television and Telecommunications Commission..... | 2,432 | 2,765 | 3,625 | 3,926 |
| National Arts Centre Corporation..... | 1,000 | 750 | 3,400 | 3,750 |
| National Film Board..... | ... | ... | ... | ... |
| National Film Board Revolving Fund..... | 4,430 | 5,305 | 7,026 | 7,910 |
| National Library..... | 4,430 | 5,305 | 7,026 | 7,910 |
| National Museums of Canada - Operating expenditures..... | 2,959 | 2,441 | 4,352 | 3,605 |
| Capital expenditures..... | 7,393 | 6,244 | 10,681 | 9,167 |
| Grants..... | 303 | 696 | 304 | 304 |
| Public Archives..... | 741 | 696 | 1,185 | 2,413 |
| | 8,437 | 8,940 | 12,120 | 11,680 |
| | 8,132 | 3,678 | 10,071 | 3,391 |
| | 126,081 | 129,606 | 330,080 | 296,636 |
| Consumer and Corporate Affairs - | | | | |
| Department - | | | | |
| Operating expenditures..... | 10,556 | 14,902 | 16,234 | 22,100 |
| Capital expenditures..... | 2 | ... | 3 | ... |
| | 10,558 | 14,902 | 16,237 | 22,102 |
| Canada Post Corporation - | | | | |
| Payments for special purposes..... | ... | ... | 86,250 | 25,000 |
| Payments for capital and deferred charge/cost requirements..... | ... | ... | ... | ... |
| Provision for current year's deficit..... | ... | ... | ... | ... |
| Competition Tribunal..... | 2,500 | 1,750 | 5,000 | 3,500 |
| Restrictive Trade Practices Commission..... | 2,500 | 1,750 | 91,260 | 29,500 |
| Standards Council of Canada..... | 28 | ... | 33 | ... |
| | 184 | 169 | 184 | 222 |
| | ... | 480 | ... | 1,123 |
| | 13,270 | 17,301 | 107,704 | 51,945 |
| Consommation et Corporations - | | | | |
| Ministère - | | | | |
| Depenses de fonctionnement..... | 10,556 | 14,902 | 16,234 | 22,100 |
| Depenses en capital..... | 2 | ... | 3 | ... |
| | 10,558 | 14,902 | 16,237 | 22,102 |
| Société canadienne des postes - | | | | |
| Paiements à des fins spéciales..... | ... | ... | 86,250 | 25,000 |
| Paiements pour les coûts en capital et les frais reportés..... | ... | ... | ... | ... |
| Provision pour le déficit de l'exercice courant..... | ... | ... | ... | ... |
| Tribunal de la concurrence..... | 2,500 | 1,750 | 5,000 | 3,500 |
| Commission sur les pratiques restrictives du commerce..... | 2,500 | 1,750 | 91,260 | 29,500 |
| Conseil canadien des normes..... | 28 | ... | 33 | ... |
| | 184 | 169 | 184 | 222 |
| | ... | 480 | ... | 1,123 |
| | 13,270 | 17,301 | 107,704 | 51,945 |
| Emploi et Immigration - | | | | |
| Ministère/Commission - | | | | |
| Services généraux et spéciaux - | | | | |
| Depenses du Programme, Administration centrale..... | 937 | 1,514 | 561 | 1,175 |
| Depenses du Programme, Commission de l'emploi et de l'immigration du Canada..... | ... | ... | ... | ... |
| Emploi et assurance - | | | | |
| Depenses de fonctionnement..... | 2,738 | 4,546 | 14,564 | 698 |
| Subventions et contributions..... | 30,067 | 36,229 | 10,085 | 21,817 |
| Contributions de l'Etat au Compte d'assurance-chômage..... | 78,179 | 109,913 | 120,855 | 157,130 |
| Contributions de l'Etat au titre des prestations versées aux pêcheurs..... | 248,026 | 225,854 | 514,845 | 557,488 |
| Immigration - | | | | |
| Depenses de fonctionnement..... | 33,329 | 31,798 | 33,329 | 31,798 |
| Subventions et contributions..... | 10,878 | 10,660 | 15,730 | 15,206 |
| Commission d'appel de l'immigration..... | 8,983 | 3,168 | 9,598 | 3,530 |
| | 407,561 | 422,622 | 690,489 | 788,642 |
| | ... | 546 | 1,468 | 761 |

| | | | | |
|---|--------|--------|--------|--------|
| Energy, Mines and Resources - Department - | | | | |
| Administration..... | 3,680 | 3,961 | 5,487 | 5,618 |
| Energy - | | | | |
| Operating expenditures..... | 5,699 | 7,376 | 9,179 | 11,279 |
| grants and contributions..... | 91 | 10,834 | 1,662 | 12,483 |
| Petroleum Incentives Program..... | ... | 19,496 | ... | 19,496 |
| Payments to Interprovincial Pipe Line Limited..... | 393 | ... | 393 | ... |
| Canada/Nova Scotia Development Fund..... | ... | ... | ... | ... |
| Offshore Oil and Gas Resource Revenue Fund..... | ... | ... | ... | ... |
| Environmental Studies Revolving Fund..... | 56 | 337 | 63 | 495 |
| Canada Oil Substitution Program..... | 226 | 1,999 | ... | 1,999 |
| Petroleum Compensation..... | 21,073 | 22,578 | 30,291 | 31,186 |
| Minerals and Earth Sciences - | 233 | 735 | 386 | 964 |
| Operating expenditures..... | 730 | 20 | 5,193 | 2,077 |
| capital expenditures..... | 31,729 | 67,336 | 52,668 | 85,697 |
| grants and contributions..... | | | | |
| Atomic Energy Control Board..... | 936 | 1,804 | 2,928 | 2,813 |
| Atomic Energy of Canada Limited..... | 13,230 | 25,067 | 33,475 | 42,380 |
| National Energy Board..... | 2,282 | 2,498 | 3,481 | 3,698 |
| Petro-Canada International Assistance Corporation..... | 2,999 | ... | 6,397 | ... |

| | | | | |
|---|--------|--------|--------|--------|
| Energy, Mines and Resources - Ministere - | | | | |
| Administration..... | 3,680 | 3,961 | 5,487 | 5,618 |
| Energy - | | | | |
| Depenses de fonctionnement..... | 5,699 | 7,376 | 9,179 | 11,279 |
| subventions et contributions..... | 91 | 10,834 | 1,662 | 12,483 |
| Programme d'encouragement du secteur petrolier..... | ... | 19,496 | ... | 19,496 |
| Paiements à l'Interprovincial Pipe Line Limited..... | 393 | ... | 393 | ... |
| Fonds de developpement Canada/Nouvelle- Ecosse..... | ... | ... | ... | ... |
| Fonds des recettes provenant des ressources petrolieres et gazières..... | ... | ... | ... | ... |
| Fonds renouvelable pour l'etude de l'environnement..... | 56 | 337 | 63 | 495 |
| Programme canadien de remplacement du petrole..... | 226 | 1,999 | ... | 1,999 |
| Indemnisation petroliere..... | 21,073 | 22,578 | 30,291 | 31,186 |
| Mineraux et sciences de la Terre - | 233 | 735 | 386 | 964 |
| Depenses de fonctionnement..... | 730 | 20 | 5,193 | 2,077 |
| Depenses en capital..... | 31,729 | 67,336 | 52,668 | 85,697 |
| Subventions et contributions..... | | | | |
| Commission de controle de l'energie atomique..... | 936 | 1,804 | 2,928 | 2,813 |
| Energie atomique du Canada, Limites..... | 13,230 | 25,067 | 33,475 | 42,380 |
| Office national de l'energie..... | 2,282 | 2,498 | 3,481 | 3,698 |
| Societe Petro-Canada pour l'assistance internationale..... | 2,999 | ... | 6,397 | ... |

| | | | | |
|---|--------|--------|--------|--------|
| Environment - | | | | |
| Administration..... | 3,110 | 3,602 | 5,493 | 6,240 |
| Services de l'environnement - | | | | |
| Depenses de fonctionnement..... | 30,497 | 28,811 | 44,898 | 42,912 |
| Depenses en capital..... | 333 | 1,020 | 1,839 | 1,136 |
| Subventions et contributions..... | 613 | 336 | 711 | 1,223 |
| Parks - | | | | |
| Depenses de fonctionnement..... | 19,593 | 18,921 | 28,462 | 27,563 |
| Depenses en capital..... | 2,109 | 2,775 | 2,385 | 3,368 |
| Commission des champs de bataille nationaux..... | 182 | 160 | 225 | 209 |

| | | | | |
|---|--------|--------|--------|--------|
| Environnement - | | | | |
| Administration..... | 3,110 | 3,602 | 5,493 | 6,240 |
| Services de l'environnement - | | | | |
| Depenses de fonctionnement..... | 30,497 | 28,811 | 44,898 | 42,912 |
| Depenses en capital..... | 333 | 1,020 | 1,839 | 1,136 |
| Subventions et contributions..... | 613 | 336 | 711 | 1,223 |
| Parcs - | | | | |
| Depenses de fonctionnement..... | 19,593 | 18,921 | 28,462 | 27,563 |
| Depenses en capital..... | 2,109 | 2,775 | 2,385 | 3,368 |
| Commission des champs de bataille nationaux..... | 182 | 160 | 225 | 209 |

| | | | | |
|--|--------|--------|--------|--------|
| External Affairs - | | | | |
| Department - | | | | |
| Canadian Interests Abroad - | | | | |
| Operating expenditures..... | 57,196 | 58,281 | 71,627 | 72,937 |
| Capital expenditures..... | 1,409 | 971 | 1,474 | 1,100 |
| grants and contributions..... | 10,108 | 3,293 | 12,757 | 9,357 |
| Payments under the Asia-Pacific Foundation of Canada Act..... | ... | 1 | ... | 1 |
| Passport Revolving Fund..... | 1,172 | 740 | ... | 1,371 |
| World Exhibitions..... | 814 | 105 | 816 | 949 |
| | 68,585 | 68,391 | 86,064 | 86,715 |

| | | | | |
|---|--------|--------|--------|--------|
| Alfaires exterieures - | | | | |
| Ministere - | | | | |
| Interets du Canada à l'etranger - | | | | |
| Depenses de fonctionnement..... | 57,196 | 58,281 | 71,627 | 72,937 |
| Depenses en capital..... | 1,409 | 971 | 1,474 | 1,100 |
| Subventions et contributions..... | 10,108 | 3,293 | 12,757 | 9,357 |
| Paiements en vertu de la Loi sur la Fondation Asie-Pacifique du Canada.... | ... | 1 | ... | 1 |
| Fonds renouvelable des passeports..... | 1,172 | 740 | ... | 1,371 |
| Expositions internationales..... | 814 | 105 | 816 | 949 |
| | 68,585 | 68,391 | 86,064 | 86,715 |

ANNEX B - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE - Continued

ANNEXE B - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES - Suite

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

| | MONTH OF MAY 1987 | - MOIS DE MAI 1986 | YEAR TO DATE 1987-88 | - A CE JOUR 1986-87 |
|---|----------------------|-----------------------|-------------------------|------------------------|
| External Affairs (concluded) - | | | | |
| Canadian Commercial Corporation..... | 547 | 210 | 1,075 | 456 |
| Canadian Institute for International Peace and Security..... | ... | ... | ... | ... |
| Canadian International Development Agency - | | | | |
| operating expenditures..... | 6,537 | 7,565 | 10,621 | 11,181 |
| grants and contributions..... | 81,884 | 66,963 | 127,557 | 131,095 |
| Payments in respect of the encash- ment of notes issued to: | | | | |
| International Financial Institutions..... | ... | ... | 10,935 | ... |
| The African Development Bank..... | ... | ... | ... | ... |
| The Asian Development Bank..... | ... | ... | ... | 29,024 |
| The Caribbean Development Bank..... | ... | ... | ... | ... |
| The Inter-American Development Bank..... | ... | ... | ... | ... |
| Foundation of the Asia-Pacific Development Bank..... | ... | ... | ... | ... |
| Payment to the Asian Development Bank..... | ... | ... | ... | ... |
| Export Development Corporation..... | 88,421 | 74,628 | 149,113 | 171,300 |
| International Centre for Ocean Development..... | ... | 2,372 | ... | 2,372 |
| International Development Research Centre..... | 200 | 550 | 425 | 550 |
| International Joint Commission..... | 8,825 | 7,917 | 17,650 | 15,833 |
| | 284 | 291 | 415 | 410 |
| | 166,632 | 149,259 | 254,742 | 276,636 |
| Finances - | | | | |
| Department - | | | | |
| Financial and Economic Policies - | | | | |
| Program expenditures..... | 5,587 | 3,317 | 7,991 | 5,373 |
| Payments to the International Finance Corporation..... | ... | ... | ... | ... |
| Payments in respect of encashment of notes issued to: | | | | |
| The International Development Association..... | ... | ... | ... | 55,144 |
| The International Bank for Reconstruction and Development... of Domestic Coinage..... | 3,759 | 3,848 | 3,759 | 3,848 |
| Fiscal Transfer Payments..... | 2,368,541 | 2,251,574 | 4,634,734 | 4,345,224 |
| Canadian Import Tribunal..... | 443,122 | 414,765 | 885,130 | 895,690 |
| Inspector General of Banks..... | 214 | 195 | 396 | 292 |
| Special Program - | 389 | 313 | 570 | 449 |
| Payments under the Financial Institutions Depositors Compensation Act..... | ... | ... | ... | ... |
| Foreign Claims Fund..... | ... | ... | ... | ... |
| Auditor General..... | 2,827,438 | 2,680,319 | 5,541,583 | 5,315,505 |
| Insurance..... | ... | ... | ... | ... |
| Tariff Board..... | ... | ... | ... | ... |
| Fisheries and Oceans - | | | | |
| Operating expenditures..... | 35,228 | 36,569 | 50,775 | 55,501 |
| Capital expenditures..... | 297 | 2,124 | 311 | 2,291 |
| Grants and contributions..... | 101 | 216 | 662 | 587 |
| Liabilities under the Fisheries Improvement Loans Act..... | 8 | ... | 7 | ... |

Indian Affairs and Northern

Affaires indiennes et Nord

canadien -

| | | | | | |
|---------------------------------------|---------|---------|---------|---------|-----|
| Development - | | | | | |
| Administration..... | 3,923 | 4,195 | 6,070 | 6,248 | |
| Indian and Inuit Affairs - | | | | | |
| Operating expenditures..... | 19,370 | 20,254 | 30,598 | 31,783 | |
| Capital expenditures..... | 3,833 | 4,868 | 19,515 | 4,868 | |
| Grants and contributions..... | 51,859 | 76,120 | 239,631 | 265,613 | |
| Grant under the Western | | | | | |
| Arctic (Inuvialut) | | | | | |
| Claims Settlement | | | | | |
| Act..... | ... | ... | ... | ... | ... |
| Payments to the Grassy Narrows and | | | | | |
| Islington Indian Bands..... | ... | ... | ... | ... | ... |
| Write-off from the accounts of | | | | | |
| Canada of certain debts..... | ... | ... | ... | ... | ... |
| Northern Affairs - | | | | | |
| Operating expenditures..... | 3,760 | 4,230 | 5,345 | 5,879 | |
| Capital expenditures..... | 3 | 3 | 3 | 33 | |
| Grants and contributions..... | 503 | 453 | 1,435 | 1,422 | |
| Environmental Studies Revolving | | | | | |
| Fund..... | 11 | 16 | 16 | 24 | |
| Write-off from the accounts of | | | | | |
| Canada of certain debts..... | ... | ... | ... | ... | ... |
| Transfer Payments to the Territorial | | | | | |
| Governments - | | | | | |
| Payments to Yukon Territory..... | 16,000 | ... | 40,030 | 30,000 | |
| Payments to Northwest Territories.... | 58,001 | ... | 93,698 | 60,037 | |
| | 157,263 | 110,171 | 436,341 | 405,907 | |

Justice -

Justice -

Ministère -

| | | | | | |
|---------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--|
| Department - | | | | | |
| Operating expenditures..... | 7,784 | 7,367 | 11,820 | 10,999 | |
| Grants and contributions..... | 7,837 | 6,128 | 7,838 | 6,120 | |
| | 15,621 | 13,495 | 19,658 | 17,119 | |
| Canadian Human Rights | | | | | |
| Commission..... | 843 | 791 | 1,297 | 1,223 | |
| Commissioner for Federal Judicial | | | | | |
| Affairs - | 385 | 270 | 484 | 402 | |
| Operating expenditures..... | 9,549 | 9,343 | 18,493 | 18,114 | |
| Judges' salaries, allowances and | 9,834 | 9,613 | 18,576 | 18,516 | |
| annuities..... | 932 | 902 | 1,379 | 1,305 | |
| Federal Court of Canada..... | 300 | 390 | 479 | 582 | |
| Information Commission of Canada..... | | | | | |
| Office of the Information and | | | | | |
| Privacy Commissioners of | | | | | |
| Canada..... | 306 | 334 | 469 | 485 | |
| Supreme Court of Canada..... | 578 | 506 | 928 | 816 | |
| Tax Court of Canada..... | 220 | 305 | 433 | 401 | |
| | 28,734 | 26,336 | 43,620 | 40,447 | |

Labour -

Labour -

Ministère -

| | | | | | |
|-------------------------------------|-------|--------|--------|--------|--|
| Department - | | | | | |
| Operating expenditures..... | 4,633 | 4,622 | 6,976 | 6,796 | |
| Grants and contributions..... | 950 | 796 | 1,453 | 796 | |
| Payments of compensation respecting | | | | | |
| government employees and merchant | | | | | |
| seamen..... | 869 | 3,651 | 1,574 | 4,107 | |
| Labour Adjustment Benefits | | | | | |
| payments..... | ... | 7,733 | 15,000 | 16,008 | |
| Canada Labour Relations Board..... | 6,452 | 16,802 | 25,003 | 27,207 | |
| Canadian Centre for Occupational | 523 | 584 | 828 | 835 | |
| Health and Safety..... | 581 | 632 | 861 | 918 | |
| | 7,556 | 18,018 | 26,692 | 29,460 | |

ANNEX B - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE - Continued

ANNEXE B - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES - Suite

| (in thousands of dollars - en milliers de dollars) | | | |
|---|----------------------|---------------------|---|
| | MONTH OF MAY 1987 | MOIS DE MAI 1986 | YEAR TO DATE - A CE JOUR 1987-88 1986-87 |
| National Defence - | | | |
| Defence Services - | | | |
| Operating expenditures..... | 491,709 | 442,525 | 776,312 640,124 |
| Capital expenditures..... | 57,169 | 99,744 | 961,679 136,159 |
| Grants and contributions..... | 1,129 | 761 | 1,701 761 |
| Military pensions..... | 48,224 | 26,966 | 88,400 44,567 |
| | 598,231 | 529,996 | 1,128,092 821,811 |
| National Health and Welfare - | | | |
| Department - | | | |
| Health Services and Promotion - | | | |
| Operating expenditures..... | 5,567 | 4,021 | 8,540 6,039 |
| Grants and contributions..... | 1,426 | 1,837 | 2,293 2,571 |
| Payments for insured health services and extended health care services..... | 1,417 | 799 | 4,846 5,409 |
| | 544,193 | 552,486 | 1,089,001 1,090,705 |
| Social Services - | | | |
| Operating expenditures..... | 1,058 | 1,326 | 1,658 2,017 |
| Grants and contributions..... | 386 | 1,727 | 2,183 3,399 |
| Canada Assistance Plan Payments..... | 418,941 | 397,467 | 837,151 746,157 |
| Medical Services - | | | |
| Operating expenditures..... | 23,584 | 26,028 | 39,887 43,999 |
| Capital expenditures..... | 103 | 234 | 103 278 |
| Health Protection - | | | |
| Operating expenditures..... | 9,456 | 9,529 | 15,500 13,940 |
| Capital expenditures..... | 15 | 388 | 15 388 |
| Income Security - | | | |
| Program expenditures..... | 10,852 | 8,455 | 16,097 10,497 |
| Family Allowance payments..... | 708,402 | 210,157 | 424,285 427,139 |
| Old Age Security, Guaranteed Income Supplement and Spouse's Allowance payments..... | | | |
| Fitness and Amateur Sport - | | | |
| Operating expenditures..... | 1,170,616 | 1,100,553 | 2,314,430 2,173,462 |
| Contributions..... | 739 | 900 | 1,070 1,300 |
| XV Olympic Winter Games..... | 238 | 1,362 | 13,007 11,891 |
| | 2,907 | 3,363 | 3,208 3,384 |
| | 2,389,900 | 2,320,832 | 4,779,274 4,537,635 |
| Medical Research Council - | | | |
| Operating expenditures..... | 398 | 395 | 546 515 |
| Grants..... | 13,784 | 13,734 | 25,441 24,789 |
| | 14,182 | 14,129 | 25,987 25,304 |
| | 2,414,082 | 2,334,961 | 4,805,261 4,562,889 |
| National Revenue - | | | |
| Customs and Excise - | | | |
| Operating expenditures..... | 43,649 | 45,802 | 64,476 66,837 |
| Capital expenditures..... | 1,440 | 101 | 1,455 158 |
| | 45,089 | 45,903 | 65,931 66,995 |
| Taxation - | | | |
| Operating expenditures..... | 84,340 | 70,695 | 136,890 124,984 |
| Capital expenditures..... | 132 | 139 | 164 144 |
| | 84,472 | 70,834 | 137,054 125,128 |
| | 129,561 | 116,737 | 202,985 192,123 |

| | |
|---|--------|
| Parliament - | |
| Senate..... | 2,484 |
| House of Commons..... | 12,520 |
| Library of Parliament..... | 1,126 |
| | 16,130 |
| | 17,532 |
| | 26,111 |
| | 27,630 |
| Privy Council - | |
| Department..... | 3,684 |
| Canadian Intergovernmental Conference | |
| Secretariat..... | 21 |
| Chief Electoral Officer..... | 653 |
| Commissioner of Official Languages..... | 915 |
| Economic Council of Canada..... | 831 |
| Public Service Staff Relations | |
| Board..... | 805 |
| Security Intelligence Review | |
| Committee..... | 131 |
| | 6,998 |
| | 6,985 |
| | 10,365 |
| | 10,365 |

| | |
|--|--------|
| Parliament - | |
| Senate..... | 2,484 |
| Chambre des communes..... | 12,520 |
| Bibliothèque du Parlement..... | 1,126 |
| | 16,130 |
| | 17,532 |
| | 26,111 |
| | 27,630 |
| Conseil privé - | |
| Ministère..... | 3,684 |
| Secrétariat des Conférences | |
| Intergouvernementales canadiennes..... | 21 |
| Directeur général des élections..... | 653 |
| Commissaire aux langues officielles..... | 915 |
| Conseil économique du Canada..... | 831 |
| Commission des relations de travail dans | |
| la fonction publique..... | 805 |
| Comité de surveillance des activités de | |
| renseignement de sécurité..... | 131 |
| | 6,998 |
| | 6,985 |
| | 10,365 |
| | 10,365 |

| | |
|--|---------|
| Public Works - | |
| Department - | |
| Services - | |
| Payments to the Public Works | |
| Revolving Fund..... | 1,572 |
| Capital expenditures..... | 38 |
| Public Works Revolving Fund..... | 51,712 |
| Accommodation - | |
| Operating expenditures..... | 36,848 |
| Capital expenditures..... | 10 |
| Payments to Canada Museums | |
| Construction Corporation Inc..... | 6,000 |
| Government Realty Assets | |
| Support | |
| Program expenditures..... | 283 |
| Capital expenditures..... | ... |
| Payments to Canada Lands Company | |
| (Mirabel) Limited..... | 222 |
| Payments to Canada Lands Company | |
| (Vieux-Port de Quebec) Inc..... | 577 |
| Grants to municipalities and other | |
| taxing authorities..... | 28,662 |
| Payments to Canada Lands Company | |
| (Le Vieux-Port de Montreal) | |
| Limited..... | 750 |
| Payments to Harbourfront | |
| Corporation..... | ... |
| Marine Transportation and Related | |
| Engineering Works - | |
| Program expenditures..... | 115 |
| Write-off of loans from the accounts | |
| of Canada..... | ... |
| Land Transportation and Other | |
| Engineering Works - | |
| Operating expenditures..... | 23 |
| Capital expenditures..... | 128,872 |
| Canada Mortgage and Housing | |
| Corporation - | |
| Operating expenditures..... | 90,740 |
| Urban Renewal Contributions..... | ... |
| Advances under section 8 of the | |
| National Housing | |
| Act..... | 80,740 |
| Defence (Construction (1951) Limited...) | |
| National Capital Commission - | |
| Payment for operating | |
| expenditures..... | 1,700 |
| Payment for capital expenditures..... | 1,200 |
| Payment for grants and | |
| contributions..... | 400 |
| | 8,800 |
| | 220,852 |
| | 198,938 |
| | 339,325 |
| | 301,578 |

| | |
|---|---------|
| Travaux publics - | |
| Ministère - | |
| Services - | |
| Paiements au fonds renouvelable des | |
| Travaux publics..... | 1,572 |
| Depenses en capital..... | 38 |
| Fonds renouvelable des Travaux publics. | |
| Logement - | |
| Depenses de fonctionnement..... | 36,848 |
| Depenses en capital..... | 10 |
| Paiements à la Société de construction | |
| des musées du Canada Inc..... | 6,000 |
| Soutien à la gestion immobiliere | |
| federale - | |
| Depenses du Programme..... | 283 |
| Depenses en capital..... | ... |
| Paiements à la Société immobiliere du | |
| Canada (Mirabel) Limitee..... | 222 |
| Paiements à la Société immobiliere du | |
| Canada (Vieux-Port de Quebec) Inc..... | 577 |
| Subventions aux municipalites et | |
| autres autorités taxatrices..... | 28,662 |
| Paiements à la Société immobiliere du | |
| Canada (Le Vieux-Port de Montreal) | |
| Limitee..... | 750 |
| Paiements à la Harbourfront | |
| Corporation..... | ... |
| Transport maritime et travaux complexes | |
| de genie - | |
| Depenses du Programme..... | 115 |
| Radiation de prêts des comptes | |
| du Canada..... | ... |
| Voirie et autres travaux | |
| de genie - | |
| Depenses de fonctionnement..... | 23 |
| Depenses en capital..... | 128,872 |
| Société canadienne d'hypotheques et de | |
| logements - | |
| Depenses de fonctionnement..... | 90,740 |
| Contributions pour la renovation urbaine | |
| Avances selon les dispositions de | |
| l'article 8 de la Loi nationale | |
| sur l'habitation..... | 80,740 |
| Construction de defense (1951) Limitee... | |
| Commission de la Capitale nationale - | |
| Paiement pour les depenses | |
| de fonctionnement..... | 1,700 |
| Paiement pour les depenses en capital... | |
| Paiement pour les subventions | |
| et contributions..... | 400 |
| | 8,800 |
| | 220,852 |
| | 198,938 |
| | 339,325 |
| | 301,578 |

ANNEX B - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE - Continued

ANNEXE B - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES - Suite

| (in thousands of dollars - en milliers de dollars) | | | | |
|---|----------------------|---------------------|-------------------------|------------------------|
| | MONTH OF MAY 1987 | MOTS DE MAI 1986 | YEAR TO DATE 1987-88 | - A CE JOUR 1986-87 |
| Regional Industrial Expansion - | | | | |
| Department - | | | | |
| Operating expenditures..... | | 17,205 | 23,616 | 76,270 |
| Textile and Clothing Board..... | 15,122 | 97 | 144 | 144 |
| Grants and contributions..... | 97 | 101 | 137,050 | 16,483 |
| Payments to Canadian Patents and Development Limited..... | 74,566 | 14,469 | | |
| Liabilities under the | ... | ... | 357 | 87 |
| Small Businesses | | | | |
| Leases Act..... | 1,976 | 3,957 | 3,266 | 8,587 |
| Insurance payments under the | | | | |
| Enterprise Development Program | | | | |
| and guarantees under the | | | | |
| Industrial and Regional | | | | |
| Development Program..... | ... | 89 | ... | 89 |
| Payments to Canadair Limited | | | | |
| for CL 289 reconnaissance | | | | |
| drones..... | ... | ... | ... | ... |
| Cape Breton Development Corporation.. | 91,761 | 35,821 | 164,433 | 51,661 |
| Federal Business Development Bank.... | 22,000 | ... | 22,000 | 10,000 |
| Investment Canada..... | 2,200 | 1,800 | 32,400 | 3,600 |
| | 643 | 674 | 1,039 | 1,074 |
| | 116,604 | 38,295 | 219,872 | 66,335 |
| Science and Technology - | | | | |
| Ministry of State - | | | | |
| Operating expenditures..... | 1,714 | 872 | 2,174 | 1,260 |
| Grants and contributions..... | ... | ... | ... | ... |
| National Research Council of | 1,714 | 872 | 2,174 | 1,260 |
| Canada - | | | | |
| Operating expenditures..... | 21,337 | 24,195 | 31,419 | 34,157 |
| Capital expenditures..... | 454 | 425 | 551 | 485 |
| Grants and contributions..... | 3,371 | 4,694 | 6,912 | 7,380 |
| Natural Sciences and Engineering | 25,162 | 29,314 | 38,882 | 42,022 |
| Research Council - | | | | |
| Operating expenditures..... | 719 | 781 | 1,031 | 1,375 |
| Grants..... | 4,088 | 3,709 | 41,183 | 37,639 |
| Science Council of Canada..... | 4,807 | 4,490 | 42,214 | 39,014 |
| | 239 | 240 | 360 | 372 |
| | 31,922 | 34,916 | 83,630 | 82,668 |
| Expansion industrielle regionale - | | | | |
| Ministère - | | | | |
| Depenses de fonctionnement..... | | | | |
| Commission du textile et du vêtement... | 15,122 | 17,205 | 23,616 | 76,270 |
| Subventions et contributions..... | 97 | 101 | 144 | 144 |
| Palements à la Société canadienne des | 74,566 | 14,469 | 137,050 | 16,483 |
| brevets et d'exploitation Limitée..... | ... | ... | 357 | 87 |
| Obligations contractées en vertu | | | | |
| de la Loi sur les prêts aux | | | | |
| petites entreprises..... | 1,976 | 3,957 | 3,266 | 8,587 |
| Palements d'assurance en vertu du | | | | |
| Programme d'expansion des entreprises | | | | |
| et garanties en vertu du Programme de | | | | |
| développement industriel et | | | | |
| régional..... | ... | 89 | ... | 89 |
| Palements à Canadair Limitée pour le | | | | |
| système de reconnaissance aérienne | | | | |
| CL 289..... | ... | ... | ... | ... |
| Société de développement du Cap-Breton... | 91,761 | 35,821 | 164,433 | 51,661 |
| Banque fédérale de développement..... | 22,000 | ... | 22,000 | 10,000 |
| Investissement Canada..... | 2,200 | 1,800 | 32,400 | 3,600 |
| | 643 | 674 | 1,039 | 1,074 |
| | 116,604 | 38,295 | 219,872 | 66,335 |
| Sciences et Technologie - | | | | |
| Ministère d'Etat - | | | | |
| Depenses de fonctionnement..... | 1,714 | 872 | 2,174 | 1,260 |
| Subventions et contributions..... | ... | ... | ... | ... |
| Conseil national de recherches du | 1,714 | 872 | 2,174 | 1,260 |
| Canada - | | | | |
| Depenses de fonctionnement..... | 21,337 | 24,195 | 31,419 | 34,157 |
| Depenses en capital..... | 454 | 425 | 551 | 485 |
| Subventions et contributions..... | 3,371 | 4,694 | 6,912 | 7,380 |
| Conseil de recherches en sciences | 25,162 | 29,314 | 38,882 | 42,022 |
| naturelles et en génie - | | | | |
| Depenses de fonctionnement..... | 719 | 781 | 1,031 | 1,375 |
| Subventions..... | 4,088 | 3,709 | 41,183 | 37,639 |
| Conseil des sciences du Canada..... | 4,807 | 4,490 | 42,214 | 39,014 |
| | 239 | 240 | 360 | 372 |
| | 31,922 | 34,916 | 83,630 | 82,668 |

| | | | |
|-------------------------------------|--|---|---------|
| Secretary of State - | | Secrétariat d'Etat - | |
| Department - | | Ministère | |
| Operating expenditures..... | | Depenses de fonctionnement..... | 20,725 |
| Grants and contributions..... | | Subventions et contributions..... | 22,726 |
| Post-Secondary Education payments | | Paiements pour l'enseignement | 36,988 |
| to provinces..... | | postsecondaire faits aux provinces.... | 36,538 |
| Payments under the Canada | | Paiements en vertu de la Loi canadienne | 377,595 |
| Student Loans Act..... | | sur les prêts aux étudiants..... | |
| | | | 21,116 |
| | | | 457,975 |
| Advisory Council on the Status | | Conseil consultatif de la situation de | 297 |
| of Women..... | | la femme..... | |
| Public Service Commission - | | Commission de la fonction publique - | |
| Program expenditures..... | | Depenses du programme..... | 17,577 |
| Staff Development and Training | | Fonds renouvelable de perfectionnement | 283 |
| Revolving Fund..... | | et de la formation du personnel..... | 17,860 |
| | | | 19,096 |
| Social Sciences and Humanities | | Conseil de recherches en | |
| Research Council - | | sciences humaines - | |
| Operating expenditures..... | | Depenses de fonctionnement..... | 722 |
| Grants..... | | Subventions..... | 1,769 |
| | | | 5,039 |
| Status of Women - Office of | | Condition féminine - Bureau de | |
| the Co-ordinator..... | | la coordonnatrice..... | 341 |
| | | | 353 |
| | | | 478,964 |
| Solicitor General - | | Solliciteur général - | |
| Department..... | | Ministère..... | 3,164 |
| Canadian Security Intelligence | | Service canadien du renseignement | |
| Service..... | | de sécurité..... | 12,766 |
| Correctional Service..... | | Service correctionnel - | |
| Operating expenditures..... | | Depenses de fonctionnement..... | 79,869 |
| Capital expenditures..... | | Depenses en capital..... | 9,021 |
| | | | 88,890 |
| National Parole | | Commission nationale des libérations | |
| Board..... | | conditionnelles..... | 2,311 |
| Royal Canadian Mounted Police - | | Gendarmerie royale du Canada - | |
| Operating expenditures..... | | Depenses de fonctionnement..... | 69,766 |
| Capital expenditures..... | | Depenses en capital..... | 7,049 |
| Pensions and other employee | | Pensions et autres prestations des | |
| benefits - Members of the Force.... | | employés - Membres de la GRC..... | 25,154 |
| | | | 101,949 |
| | | | 113,686 |
| | | | 209,080 |
| Supply and Services - | | Approvisionnement et Services - | |
| Department - | | Ministère | |
| Operating expenditures..... | | Depenses de fonctionnement..... | 30,774 |
| Reciprocal Taxation..... | | Imposition réciproque..... | 40,596 |
| Supply Revolving | | Fonds renouvelable des | |
| Fund..... | | approvisionnements..... | 68,338 |
| Defence Production Revolving | | Fonds renouvelable de la production | |
| Fund..... | | de défense..... | 390 |
| | | | 139,818 |
| | | | 33,962 |
| | | | 48,650 |
| Statistics Canada..... | | Statistique Canada..... | 187,968 |

ANNEX B - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE - Concluded

ANNEXE B - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES - Fin

| (in thousands of dollars - en milliers de dollars) | | | |
|---|---------------------|-------------------------|--------------------|
| MONTH OF MAY 1987 | MOIS DE MAI 1986 | YEAR TO DATE 1987-88 | TO DATE 1986-87 |
| Transport - | | | |
| Department - | | | |
| Transport - | | | |
| Ministere - | | | |
| Operating expenditures..... | 89,940 | 88,462 | 132,364 |
| Capital expenditures..... | 5,953 | 8,760 | 14,372 |
| Grants and contributions..... | 2,847 | 5,789 | 11,756 |
| Payments to Canada Harbour | | | 21,705 |
| Place Corporation..... | 2,000 | ... | ... |
| Payment to the Canarcic Shipping Company, Limited..... | ... | 850 | 1,850 |
| Payment to the Jacques Cartier and Champlain Bridges Inc..... | ... | ... | ... |
| Payment to the Canada Ports Corporation..... | ... | ... | ... |
| Payments to Marine Atlantic Inc..... | 12,768 | 333 | 765 |
| Payments to VIA Rail Canada Inc..... | ... | 32,161 | 32,161 |
| Payment to St. Lawrence Seaway Authority..... | ... | ... | ... |
| Payments to the Canadian National Railway for benefits provided to employees..... | ... | ... | ... |
| Self-Supporting Airports and Associated Ground Services | ... | ... | ... |
| Revolving Fund..... | 38,108 | 25,890 | 53,388 |
| Termination of tolls - Victoria Bridge..... | ... | ... | 43,837 |
| Payment to the Hamilton Harbour Commission..... | ... | ... | ... |
| Payments to Pilotage Authorities..... | ... | ... | ... |
| Stores Revolving Fund..... | ... | ... | ... |
| Canadian Aviation Safety Board | ... | ... | ... |
| Canadian Transport Commission - Operating expenditures..... | 75,400 | 364 | 994 |
| Contributions..... | 1,352 | 110,101 | 128,320 |
| Payments under the Western Grain Transportation Act..... | 3,564 | 4,447 | 1,581 |
| Payments under the | 1,160 | 1,865 | 6,568 |
| Railway Act..... | 85,569 | 46,057 | 4,366 |
| Payments under the Atlantic Region Freight Assistance Act..... | 6,638 | 6,826 | 221,156 |
| | | | 22,628 |
| Civil Aviation Tribunal..... | 6,336 | 5,930 | 13,008 |
| Grain Transportation Agency Administrator - | 103,287 | 66,125 | 407,190 |
| Operating expenditures..... | 37 | ... | 266,758 |
| Contributions..... | 302 | 173 | ... |
| | ... | ... | 249 |
| | 502 | ... | ... |
| | 49 | 173 | ... |
| | 26 | 419 | ... |
| Northern Pipeline Agency..... | ... | ... | 269 |
| | ... | ... | 41 |
| | 180,289 | 176,486 | 536,063 |
| | | | 435,842 |

Treasury Board -
 Secrétaire -
 Central Administration of the Public
 Service.....
 Government Contingencies and
 Centrally Financed
 Programs.....
 Employer Contributions to Insurance
 Plans.....
 Temporary Assignments.....
 Comptroller General.....
 Privatization and
 Regulatory Affairs.....

| | | | |
|--------|--------|--------|--------|
| 4,905 | 5,865 | 7,137 | 8,058 |
| ... | ... | ... | ... |
| 12,824 | 15,162 | 13,986 | 16,124 |
| 387 | 330 | 583 | 484 |
| 18,116 | 21,887 | 21,708 | 24,688 |
| 1,215 | 1,195 | 1,726 | 1,884 |
| 392 | ... | 616 | ... |
| 19,723 | 22,552 | 24,048 | 26,530 |

Veterans Affairs -
 Veterans Affairs -
 Operating expenditures.....
 Grants and contributions.....
 War Veterans Allowance
 Board.....
 Pension Review Board.....
 Canadian Pension Commission.....
 Bureau of Pensions
 Advocates.....

| | | | |
|---------|---------|---------|---------|
| 25,593 | 23,328 | 54,513 | 39,323 |
| 106,652 | 109,738 | 208,656 | 209,162 |
| 139 | 138 | 216 | 251 |
| 146 | 139 | 247 | 248 |
| 112 | 784 | 183 | 1,158 |
| 346 | 546 | 558 | 882 |
| 132,988 | 134,673 | 260,373 | 251,024 |

Affaires des anciens combattants -
 Affaires des anciens combattants -
 Dépenses de fonctionnement.....
 Subventions et contributions.....
 Commission des allocations aux
 anciens combattants.....
 Conseil de révision des pensions.....
 Commission canadienne des pensions.....
 Bureau de services juridiques
 des pensions.....

Expenditure by department on behalf of
 other departments.....

| | | | |
|--------|--------|-------|--------|
| 20,066 | 14,175 | 9,096 | 13,270 |
|--------|--------|-------|--------|

Provision for valuation.....

| | | | |
|-----|-----|-----|-----|
| ... | ... | ... | ... |
|-----|-----|-----|-----|

Consolidation of non-budgetary accounts
 (net of internal transactions).....

| | | | |
|---------|---------|-----------|-----------|
| 677,693 | 698,115 | 2,131,890 | 2,077,691 |
|---------|---------|-----------|-----------|

Other internal transactions.....

| | | | |
|---|-----|---------|---------------|
| - | 110 | - 1,822 | 1,330 - 2,034 |
|---|-----|---------|---------------|

TOTAL EXPENDITURE.....

| | | | |
|-----------|-----------|------------|------------|
| 9,018,587 | 8,692,284 | 18,460,505 | 17,386,761 |
|-----------|-----------|------------|------------|

GOVERNMENT OF CANADA

GOUVERNEMENT DU CANADA

ANNEX C - UNMATURED DEBT BALANCE

ANNEXE C - SOLDE DE LA DETTE NON ECHUE

| (in millions of dollars - en millions de dollars) | | | |
|---|---|--------------------------------|--------------------------------|
| | | 1987 at MAY 31 au 31 mai | 1986 at MAY 31 au 31 mai |
| Payable in Canadian dollars - | A payer en dollars canadiens - | | |
| Marketable bonds..... | Obligations négociables..... | 96,168 | 83,986 |
| Canada savings bonds..... | Obligations d'épargne du Canada..... | 43,220 | 43,128 |
| Special non-marketable bonds issued to the Canada Pension Plan | Obligations spéciales non négociables détenues par le Fonds de placement du régime de pensions du Canada..... | 1,936 | 790 |
| Investment Fund..... | Bons du Trésor..... | 76,900 | 65,600 |
| Treasury bills..... | Effets et prêts..... | *** | *** |
| Notes and loans..... | | 218,224 | 193,504 |
| Less: | Moins: | | |
| Government's holdings of unmatured debt..... | Dettes non échues détenues par le gouvernement..... | 2,569 | 950 |
| | | 215,655 | 192,554 |
| Payable in foreign currencies - | A payer en devises étrangères - | | |
| Marketable bonds..... | Obligations négociables..... | 6,138 | 5,890 |
| Notes and loans..... | Effets et prêts..... | 6,220 | 6,603 |
| | | 12,358 | 12,493 |
| Less: | Moins: | | |
| Government's holdings of unmatured debt..... | Dettes non échues détenues par le gouvernement..... | 23 | 23 |
| | | 12,335 | 12,470 |
| TOTAL UNMATURED DEBT..... | TOTAL DE LA DETTE NON ECHUE..... | 227,990 | 205,024 |

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA

1. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

The accounting policies of the Government of Canada are based on concepts embodied in the Constitution Acts, and in the Financial Administration Act and other legislation.

a) Government of Canada as an accounting entity

For purposes of maintaining the accounts of Canada and preparing the monthly Statements of Financial Operations, the Government of Canada is defined as all the departments named in Schedule A of the Financial Administration Act; any division or branch of the Public Service, including a commission appointed under the Inquiries Act, designated by the Governor in Council as a department for purposes of the Financial Administration Act; the staffs of the Senate, the House of Commons, and the Library of Parliament; and, any corporation named in Schedule B of the Financial Administration Act.

b) Classification of financial transactions

The financial transactions of the Government, as recorded in the accounts of Canada and reported in the monthly Statements of Financial Operations, are classified into budgetary, non-budgetary, foreign exchange and unmatured debt transactions.

In general terms, budgetary transactions enter into the calculation of the monthly and annual deficits or surpluses and are reported, after elimination of transactions internal to the Government, on the Summary and Detailed Statements of Transactions. All other transactions lead to the acquisition or disposal of financial claims (assets) or to the creation or discharge of financial obligations (liabilities).

For purposes of reporting, the classification in force at the beginning of the year is used and amounts for the previous year are reclassified to conform to the current year's accounting policies and presentation.

c) Budgetary revenue

Budgetary revenue consists of all tax and non-tax receipts which affect the annual deficit or surplus of the Government, and includes revenue internal to the Government. However, on the Summary and Detailed Statements of Transactions, revenue is reported after elimination of revenue internal to the Government.

The Government generally reports revenue in the year in which it is received, with refunds of revenue allocated to the year in which they are actually paid.

Revenue is reported after deducting refunds paid, and excludes amounts receivable, taxes collected on behalf of provinces and territories, and amounts credited to the Canada Pension Plan Account, superannuation accounts, other specified purpose accounts, and other liability accounts.

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA

1. CONVENTIONS COMPTABLES IMPORTANTES

Les conventions comptables du gouvernement du Canada sont fondées sur des notions contenues dans les Lois constitutionnelles, et dans la Loi sur l'administration financière et autres textes législatifs.

a) Entité comptable du gouvernement du Canada

Afin de tenir les comptes du Canada et de préparer les états mensuels des opérations financières, le gouvernement du Canada se définit comme l'ensemble des ministères mentionnés à l'annexe A de la Loi sur l'administration financière; toute division ou direction de la Fonction publique, y compris toute commission nommée conformément à la Loi sur les enquêtes et désignée par le gouverneur en conseil comme ministère aux fins de la Loi sur l'administration financière; les employés du Sénat, de la Chambre des communes et de la Bibliothèque du Parlement; ainsi que toute société mentionnée à l'annexe B de la Loi sur l'administration financière.

b) Catégories d'opérations financières

Les opérations financières du gouvernement, enregistrées dans les comptes du Canada et présentées dans les états mensuels des opérations financières, sont réparties en opérations budgétaires, non-budgétaires, de change et de la dette non échue.

En somme, les opérations budgétaires entrent dans le calcul des déficits ou des excédents mensuels et annuels et sont inscrites aux états sommaire et détaillé des opérations après l'élimination des opérations internes du gouvernement. Toutes les autres opérations mènent soit à l'acquisition ou au règlement de créances (actif), soit à la création ou à l'exécution de dettes (passif).

Aux fins de compte rendu, la classification en vigueur au début de l'exercice est utilisée. Les montants de l'exercice précédent sont reclassifiés pour être conformes aux conventions comptables et à la présentation de l'exercice en cours.

c) Recettes budgétaires

Les recettes budgétaires comprennent toutes les recettes fiscales et non fiscales qui agissent sur le déficit ou l'excédent annuel du gouvernement, ainsi que les recettes internes de celui-ci. Toutefois, sur les états sommaire et détaillé des opérations, les recettes sont comptabilisées après l'élimination des recettes internes du gouvernement.

Les recettes du gouvernement sont généralement comptabilisées au titre de l'exercice au cours duquel elles ont été reçues. Tout remboursement de recettes est toutefois imputé à l'exercice au cours duquel le versement se fait.

Les recettes sont comptabilisées après déduction des remboursements versés, et ne comprennent ni les sommes à recevoir, ni les impôt prélevés au nom des provinces et territoires, ni les montants crédités au Compte du régime de pensions du Canada, aux comptes de pension de retraite, aux autres comptes à fins déterminées, et aux autres comptes de passif.

NOTES TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - Continued

SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

d) Budgetary expenditure

Budgetary expenditure consists of all charges to budgetary appropriations which affect the annual deficit or surplus of the Government. Such charges include those for work performed, goods received, services rendered, and transfer payments made, during the year and include expenditure internal to the Government. On the Summary and Detailed Statements of Transactions, expenditure internal to the Government is eliminated by netting internal revenue against budgetary expenditure. On the Statement of Budgetary Expenditure (Annex B), expenditure is reported net of revenue credited to appropriations but includes expenditure internal to the Government.

Expenditure excludes amounts charged to the Canada Pension Plan Account, superannuation accounts, other specified purpose accounts, and other liability accounts.

e) Assets

Assets are defined as the financial claims acquired by the Government on outside organizations and individuals as a result of events and transactions recorded as at the closing date.

However, as a result of the Government's accounting policies described above, and in accordance with the provisions of the Financial Administration Act and other legislation, transactions concerning certain financial claims are not reported on the Summary and Detailed Statements of Transactions. The most important of these are accounts receivable for tax and non-tax revenue.

f) Liabilities

Liabilities are defined as the financial obligations of the Government to outside organizations and individuals as a result of events and transactions recorded as at the closing date.

However, as a result of the Government's accounting policies described above, and in accordance with enabling legislation, actuarial liabilities arising from the indexing to the cost of living of superannuate pensions and annuities are not recorded in the accounts of Canada and are therefore not reported on the Summary and Detailed Statements of Transactions. In addition, refunds payable for tax revenue are not reported in these statements and other accounts payable are partially recorded during the year with full recording taking place at year-end only.

g) Fixed assets

The fixed assets of the Government, which include land, engineering structures and works (such as canals, harbours and roads), building, and machinery and equipment, are charged to budgetary expenditure at the time of acquisition or construction.

NOTES SE RAPPORTANT AUX ÉTATS DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

CONVENTIONS COMPTABLES IMPORTANTES (suite)

d) Dépenses budgétaires

Les dépenses budgétaires comprennent toutes les imputations aux crédits budgétaires qui influencent le déficit ou l'excédent annuel du gouvernement. Ces imputations comprennent les travaux accomplis, les biens reçus, les services exécutés et les paiements de transfert effectués, au cours de l'exercice, et comprennent les dépenses internes du gouvernement. Toutefois, sur les états sommaire et détaillé des opérations, les dépenses internes du gouvernement sont éliminées en déduisant les recettes internes des dépenses budgétaires. Sur l'état des dépenses budgétaires (Annexe B), les dépenses sont comptabilisées après déduction faite des recettes à valoir sur les crédits mais comprennent les dépenses internes du gouvernement.

Les dépenses ne comprennent pas les montants imputés au Compte du régime de pensions du Canada, aux comptes de pension de retraite, aux autres comptes à fins déterminées, et aux autres comptes de passif.

e) Actif

L'actif se définit comme étant les créances du gouvernement acquises sur des tiers par suite de faits et d'opérations comptabilisés à la date de clôture des comptes.

Cependant, à cause des conventions comptables du gouvernement mentionnées plus haut et selon les dispositions de la Loi sur l'administration financière et autres lois, les opérations concernant certaines créances ne sont pas comprises aux états sommaire et détaillés des opérations. Les plus importantes sont les sommes à recevoir au titre des recettes fiscales et non fiscales.

f) Passif

Le passif se définit comme étant les dettes du gouvernement envers des tiers par suite de faits et d'opérations comptabilisés à la date de clôture des comptes.

Cependant, à cause des conventions comptables du gouvernement mentionnées plus haut, et selon les lois habilitantes, le passif actuariel découlant de l'indexation au coût de la vie, des pensions de retraite et des rentes n'est pas comptabilisé dans les comptes du Canada et par conséquent n'est pas comptabilisé aux états sommaire et détaillé des opérations. De plus, les remboursements à payer pour les recettes fiscales ne sont pas inscrits à ces états et les autres comptes à payer sont partiellement inscrits au cours de l'exercice, l'inscription complète étant faite à la fin de l'exercice seulement.

g) Immobilisation

Les immobilisations du gouvernement, qui comprennent les terrains, bâtiments, matériel et ouvrages (tels que les canaux, les ports et les routes), sont imputées aux dépenses budgétaires lors de leur acquisition ou construction.

NOTES TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - Continued

SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (concluded)

h) Valuation of assets and liabilities

Assets are recorded at cost and are subject to annual valuation to reflect reductions from the recorded value to the estimated realizable value. In the case of loans to sovereign states, the recorded value is the estimated realizable value unless a sovereign state has formally repudiated its debts. In addition, the allowance for valuation reflects reductions from the recorded value of loans (and subscriptions to international organizations that make similar loans) with significant concessionary terms.

Current year's deletions of assets, when authorized by Parliament, are recorded against the applicable asset accounts and departmental appropriations. The adjustments to the Allowance for Valuation accounts reflect these deletions to the extent of their inclusion in previous years' provisions.

Liabilities are recorded in the amounts ultimately payable and liabilities for the superannuation accounts, with the exception of indexing, and the Government Annuities Account, are valued on an actuarial basis.

i) Translation of foreign currency transactions

Foreign currency transactions are translated and recorded in Canadian currency equivalents at the exchange rates prevailing at the transaction dates.

On a monthly basis, only Receiver General current cash accounts are revalued at the month-end rate of exchange. All other assets and liabilities are revalued at year-end only. Net gains are credited to revenue while net losses are charged to expenditure.

2. RECLASSIFICATIONS OF NON-BUDGETARY ACCOUNTS AND
INTERNAL TRANSACTIONS

For reporting purposes and in accordance with the Government's stated accounting policies, the revenues and expenditures of certain non-budgetary accounts are reclassified as budgetary in the Summary and Detailed Statements of Transactions. Also for reporting purposes, the revenues internal to the Government are netted against the appropriate budgetary expenditures. The effect of these reclassifications on the deficit for the period is presented in the following table:

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

CONVENTIONS COMPTABLES IMPORTANTES (fin)

h) Evaluation de l'actif et du passif

L'actif est enregistré au coût et fait l'objet d'une évaluation annuelle afin de refléter les diminutions de la valeur enregistrée à la valeur estimative de réalisation. Dans le cas de prêts aux états souverains, la valeur enregistrée est la valeur estimative de réalisation à moins qu'un état souverain refuse de façon officielle d'honorer ses dettes. De plus, la provision pour évaluation reflète les réductions de la valeur au livre des prêts (et souscriptions aux organismes internationaux qui effectuent des prêts similaires) ayant des clauses concessionnaires importantes.

Les radiations d'actif de l'exercice courant, lorsqu'autorisé par le Parlement, sont portées aux comptes appropriés et aux crédits des ministères concernés. Les ajustements au compte de la provision pour évaluation reflètent ces radiations en autant qu'elles soient incluses dans la provision des exercices précédents.

Le passif est inscrit au montant à payer et les éléments de passif concernant les comptes de pension de retraite, sauf pour l'indexation, ainsi que le Compte des rentes sur l'Etat, sont évalués sur une base actuarielle.

i) Conversion des opérations de change

Les opérations de change sont converties et comptabilisées en monnaie canadienne aux taux de change en vigueur aux dates des opérations.

Sur une base mensuelle, seuls les comptes d'encaisse courants du Receveur général sont réévalués à la fin du mois, au taux de change en vigueur à cette date. Les autres éléments d'actif et de passif sont réévalués à la fin de l'exercice seulement. Les gains nets sont crédités aux recettes tandis que les pertes nettes sont imputées aux dépenses.

2. RECLASSIFICATIONS DE COMPTES NON BUDGETAIRES ET
OPERATIONS INTERNES

Pour fins de présentations, et conformément aux conventions comptables du gouvernement les recettes et dépenses de certains comptes non-budgétaires sont reclassifiées comme budgétaires aux états sommaire et détaillé des opérations. Egalement pour fins de présentation, les recettes internes du gouvernement sont déduites des dépenses budgétaires appropriées. L'effet de ces reclassifications sur le déficit de l'exercice est présenté dans le tableau suivant:

NOTES TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE GOVERNMENT
OF CANADA - Concluded

RECLASSIFICATION OF NON-BUDGETARY ACCOUNTS AND INTERNAL
TRANSACTIONS (concluded)

Effect of Reclassifications on the Monthly and
Year to Date Deficit

| | (in millions of dollars) | | | |
|--|--------------------------|-------|--------------|-----------|
| | MONTH OF MAY | | YEAR TO DATE | |
| | 1987 | 1986 | 1987-1988 | 1986-1987 |
| Deficit excluding reclassifications..... | 909 | 1,077 | 3,791 | 4,729 |
| Effect on revenues: | | | | |
| Reclassification to budgetary of: | | | | |
| Unemployment Insurance Account.. | 734 | 783 | 1,530 | 1,442 |
| Western Grain Stabilization Account..... | 1 | 2 | 3 | 3 |
| Agricultural Commodities Stabilization Accounts..... | 4 | ... | 4 | ... |
| Crop Reinsurance Funds..... | * | * | * | * |
| Other..... | * | * | * | * |
| Internal revenues..... | * | -2 | 1 | -2 |
| Net increase in revenues..... | 739 | 783 | 1,538 | 1,443 |
| Effect on expenditures: | | | | |
| Reclassification to budgetary of: | | | | |
| Unemployment Insurance Account.. | 711 | 698 | 1,461 | 1,502 |
| Western Grain Stabilization Account..... | ... | ... | 705 | 576 |
| Agricultural Commodities Stabilization Accounts..... | -1 | ... | -1 | ... |
| Crop Reinsurance Funds..... | 1 | * | 1 | * |
| Other..... | 14 | 6 | 14 | 94 |
| Internal expenditures..... | * | -2 | 1 | -2 |
| Net increase in expenditures..... | 725 | 702 | 2,181 | 2,170 |
| Deficit after reclassifications... | 895 | 996 | 4,434 | 5,456 |

* Less than \$500,000.

3. OTHER NON-TAX REVENUE

Other non-tax revenue for the current year includes
\$424 million of proceeds from the sale of Teleglobe Canada.

NOTES SE RAPPORTANT AUX OPERATIONS FINANCIERE DU GOUVERNEMENT
DU CANADA - Fin

RECLASSIFICATIONS DE COMPTES NON-BUDGETAIRE ET OPERATIONS
INTERNES (fin)

Effet des reclassifications sur le déficit
mensuel et à ce jour

| | (en millions de dollars) | | | |
|---|--------------------------|-------|-----------|-----------|
| | MOIS DE MAI | | A CE JOUR | |
| | 1987 | 1986 | 1987-1988 | 1986-1987 |
| Déficit avant reclassifications..... | 909 | 1,077 | 3,791 | 4,729 |
| Effet sur les recettes: | | | | |
| Reclassification budgétaire du: | | | | |
| Compte d'assurance chômage..... | 734 | 783 | 1,530 | 1,442 |
| Compte de stabilisation concernant le grain de l'Ouest..... | 1 | 2 | 3 | 3 |
| Comptes de stabilisation concernant des produits agricoles..... | 4 | ... | 4 | ... |
| Fonds de réassurance - récolte..... | * | * | * | * |
| Autres..... | * | * | * | * |
| Recettes internes..... | * | -2 | 1 | -2 |
| Augmentation nette des recettes..... | 739 | 783 | 1,538 | 1,443 |
| Effet sur les dépenses: | | | | |
| Reclassification à budgétaire du: | | | | |
| Compte d'assurance-chômage..... | 711 | 698 | 1,461 | 1,502 |
| Compte de stabilisation concernant le grains de l'Ouest..... | ... | ... | 705 | 576 |
| Comptes de stabilisation concernant des produits agricoles..... | -1 | ... | -1 | ... |
| Fonds de réassurance - récolte..... | 1 | * | 1 | * |
| Autres..... | 14 | 6 | 14 | 94 |
| Dépenses internes..... | * | -2 | 1 | -2 |
| Augmentation nette des dépenses..... | 725 | 702 | 2,181 | 2,170 |
| Déficit après reclassifications..... | 895 | 996 | 4,434 | 5,456 |

* Moins de \$500,000.

3. AUTRES RECETTES NON-FISCALES

Les autres recettes non fiscales comprennent des revenus
de \$424 millions provenant de la vente de Téléglobe Canada.

SUPPLEMENTARY INFORMATION TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
OF THE GOVERNMENT OF CANADA
AS AT MARCH 31, 1987 (PRELIMINARY FIGURES)

Note: The information presented in the following six pages is not recorded in the accounts of Canada but is provided by respondents on a quarterly basis.

RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES SE RAPPORTANT AUX ÉTATS DES OPÉRATIONS
FINANCIÈRES DU GOUVERNEMENT DU CANADA
AU 31 MARS 1987 (CHIFFRES PRÉLIMINAIRES)

Note: Les renseignements présentés dans les six pages qui suivent ne sont pas enregistrés dans les comptes du Canada, mais sont fournis par les répondants trimestriellement.

SUPPLEMENTARY INFORMATION TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
OF THE GOVERNMENT OF CANADA

I. CONTINGENT LIABILITIES

A contingent liability is a potential liability which may become an actual liability should certain events occur. The details of the contingent liabilities of the Government are provided in the following statement and consist of explicit guarantees by the Government and potential losses arising from pending and threatened litigation relating to claims and assessments in respect of breach of contract, damages to persons and property and like items.

In certain cases, Parliament has established a limit on the aggregate amount of certain types of obligations of organizations that may be outstanding. The authorized limit in the first column of the following statement refers to that limit for obligations disclosed as contingent liabilities of the Government.

STATEMENT OF CONTINGENT LIABILITIES
AS AT MARCH 31, 1987 (PRELIMINARY FIGURES)

RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES SE RAPPORTANT AUX ÉTATS DES OPÉRATIONS
FINANCIÈRES DU GOUVERNEMENT DU CANADA

I. PASSIF ÉVENTUEL

Un élément de passif éventuel signifie un élément de passif possible qui peut se transformer en un élément de passif réel advenant certains événements. Le détail du passif éventuel du gouvernement est fourni dans l'état suivant et comprend les garanties formelles par le gouvernement et les pertes possibles résultant de causes en instance ou imminentes relatives à des demandes d'indemnités et d'évaluations à l'égard de l'inexécution de contrats, de dommages causés à des personnes et à un bien et d'éléments connexes.

Dans certains cas, le Parlement a établi une limite concernant le montant global que peuvent atteindre certains engagements en cours par des organismes. La limite autorisée pour la première colonne de l'état suivant fait référence à la limite établie pour les engagements reconnus comme éléments de passif éventuel du gouvernement.

ÉTAT DU PASSIF ÉVENTUEL
AU 31 MARS 1987 (CHIFFRES PRÉLIMINAIRES)

(in millions of dollars - en millions de dollars)

| | Authorized limit (where applicable) | Contingent liability | Percentage of net claims to outstanding guarantees (where applicable) (1) |
|---|--|-------------------------|--|
| | Limite autori- sée (s'il y a lieu) | Passif éventuel | Rapport entre les indemnités nettes et les garanties en vigueur (s'il y a lieu) (1) |
| | | | % |
| EXPLICIT GUARANTEES BY THE GOVERNMENT OF - | | | |
| Borrowings by other than Crown corporations - | | | |
| From agents - | | | |
| Loans to Indians by the Canada Mortgage and Housing Corporation and the Farm Credit Corporation, for on-reserve housing..... | 350 | 76 (2) | 8.3 |
| Loans to Nanisivik Mines Ltd by the Canada Mortgage and Housing Corporation, for the development of a town at Strathcona Sound, Baffin Island..... | 5 | 2 | |
| | 355 | 78 | |
| From other than agents (3) - | | | |
| Guarantee programs of the Government - | | | |
| Canada Student Loans Act..... | 4,283 | 2,051 | 4.0 |
| Small Businesses Loans Act..... | 727 (4) | 542 | 7.1 |
| Advanced Payments for Crops Act..... | 400 | 134 | (5) |
| Farm Improvement Loans Act..... | 329 (4) | 124 | .6 |
| Enterprise development program, Canadian Industrial Renewal Board and Atlantic enterprise program..... | 1,136 | 19 | 20.5 |
| Fisheries Improvement Loans Act..... | 24 (4) | 10 | 15.7 |
| Regional Development Incentives Act..... | 6 | 5 | 21.7 |
| Financial obligations incurred by air carriers regarding purchase of The de Havilland Aircraft of Canada, Limited DHC-7 and DHC-8 aircrafts..... | 726 (7) | 259 (7) | 3.0 |
| Loans to Indians by approved lenders for on-reserve housing..... | (8) | 221 (2) | .5 |
| Loans to foreign borrowers for goods or services purchased from Canadian exporters..... | | 9 (9) | |
| Indian economic development..... | 7 | 3 (2) | 25.0 |
| Loans to promote the commercial activities of Eskimos..... | 5 | 1 | |
| | 7,643 | 3,378 | |
| GARANTIES FORMELLES PAR LE GOUVERNEMENT POUR - | | | |
| Emprunts effectués par des entités autres que les sociétés de la Couronne - | | | |
| De sociétés mandataires - | | | |
| Prêts consentis aux Indiens par la Société canadienne d'hypothèques et de logement et la Société du crédit agricole, pour habitations sur les réserves..... | 350 | 76 (2) | 8.3 |
| Prêts consentis à Nanisivik Mines Ltd par la Société canadienne d'hypothèques et de logement, pour l'aménagement d'une ville à Strathcona Sound, île de Baffin..... | 5 | 2 | |
| | 355 | 78 | |
| De sociétés non mandataires (3) - | | | |
| Programmes de garantie du gouvernement - | | | |
| Loi canadienne sur les prêts aux étudiants.. | 4,283 | 2,051 | 4.0 |
| Loi sur les prêts aux petites entreprises... | 727 (4) | 542 | 7.1 |
| Loi sur le paiement anticipé des récoltes... | 400 | 134 | (5) |
| Loi sur les prêts destinés aux améliorations agricoles..... | 329 (4) | 124 | .6 |
| Loi sur les prêts accordés aux termes du programme d'expansion des entreprises, de l'Office canadien pour un renouveau industriel et du programme d'expansion des entreprises Atlantique..... | 1,136 | 19 | 20.5 |
| Loi sur les prêts aidant aux opérations de pêche..... | 24 (4) | 10 | 15.7 |
| Loi sur les subventions au développement régional..... | 6 | 5 | 21.7 |
| Dettes encourues par des transporteurs aériens concernant l'achat des avions DHC-7 et DHC-8 de The de Havilland Aircraft of Canada, Limited..... | 726 (7) | 259 (7) | 3.0 |
| Prêts consentis aux Indiens par des prêteurs agréés pour habitations sur les réserves... | (8) | 221 (2) | .5 |
| Prêts consentis aux emprunteurs étrangers pour des biens ou services achetés d'exportateurs canadiens..... | | 9 (9) | |
| Développement économique des Indiens..... | 7 | 3 (2) | 25.0 |
| Prêts consentis pour encourager les activités commerciales des Esquimaux..... | 5 | 1 | |
| | 7,643 | 3,378 | |

SUPPLEMENTARY INFORMATION TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
OF THE GOVERNMENT OF CANADA - Continued

RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES SE RAPPORTANT AUX ÉTATS DES OPÉRATIONS
FINANCIÈRES DU GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

STATEMENT OF CONTINGENT LIABILITIES (continued)

ÉTAT DU PASSIF ÉVENTUEL (suite)

(in millions of dollars - en millions de dollars)

| | Authorized limit (where applicable) | Contingent liability | Percentage of net claims to outstanding guarantees (where applicable) (1) |
|---|--|-------------------------|---|
| | Limite autori- sée (s'il y a lieu) | Passif éventuel | Rapport entre les indemnités nettes et les garanties en vigueur (s'il y a lieu) (1) % |
| Other explicit loan guarantees - | | | |
| Loans to construct coal handling and terminal facilities by Ridley Terminals Inc..... | 230 | 199 | |
| Loans to Marine Industries Limited for acquisition of assets..... | 40 | 40 (10) | |
| Loans to Versatile Pacific Shipyards Inc for company operations..... | 13 | | |
| Loans to Curragh Resources Corporation for company operations..... | 11 | 11 | |
| Loans for the restructuring of Maislin Industries Ltd..... | 11 (7) | 11 (7) (11) | |
| Loan to La Fédération des Co-opératives du Nouveau-Québec for the purpose of financing the purchase and transport of sealfit supplies..... | 2 | * (12) | |
| Loans to the Ottawa Civil Service Recreation Association..... | 2 | * | |
| Loans for the financing of Cheticamp Fishermen's Co-operative Society Ltd..... | * | * | |
| | 309 | 261 | |
| Insurance programs of the Government - | | | |
| Insurance against accidents at nuclear installations under the Nuclear Liability Act (13)..... | 675 | 641 | |
| Accounts administered for the Government by the Export Development Corporation - Insurance and related guarantees..... | | 430 (9) | |
| Insurance under the Fishing Vessel Insurance Plan (14)..... | 10 686 | 433 1,504 | |
| Other explicit guarantees - | | | |
| Guarantees under the Prairie Grain Advance Payments Act..... | 263 | 263 | (5) |
| Guarantees under the Agriculture Products Co-operative Marketing Act..... | 90 | 90 | .5 |
| Guarantee against damage or loss that may be occasioned by a leased aircraft..... | 353 | 1 (7) 354 | |
| Total explicit guarantees..... | 9,345 | 5,575 | |
| PENDING AND THREATENED LITIGATION..... | CAUSES EN INSTANCE ET IMMINENTES..... | 3,772 (7) | |
| Total..... | | 9,347 | |

SUPPLEMENTARY INFORMATION TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
OF THE GOVERNMENT OF CANADA - Continued

STATEMENT OF CONTINGENT LIABILITIES (concluded)

- (1) Represents the average percentage, over the most recent 5 years, of net claims to the average amount of outstanding guarantees as at March 31, 1987.
- (2) Committed guarantees exist for the following loans to be made: to Indians for on-reserve housing \$51,596,153 - for Indian economic development \$414,579. As at the reporting date, no loans had been issued for these amounts.
- (3) Letters of comfort have been issued by the Minister of Finance to the Bank of Canada with respect to funds advanced or guarantees provided by the Bank of Canada to the Bank for International Settlements (BIS). The letters pertain to BIS standby credit facilities in favour of the International Monetary Fund (IMF). The Government's potential liability and actual exposure on behalf of the IMF at March 31, 1987, amounted to 171.6 million Special Drawing Rights (\$220,600,000 US). The Bank of Canada has also guaranteed advances by BIS to the Government of Argentina to the extent of \$30,000,000 US as at March 31, 1987.
- (4) The Act places limits on the maximum amount of guarantee for loans made by eligible lenders over different loan periods. The maximum amount of guarantee per lender is expressed in legislation as a percentage of aggregate loans made to qualified borrowers and varies depending upon the dollar value range of aggregate loans made by the lender. The authorized limits for given loan periods are included in the figure reported until all qualified loans made by all eligible lenders in the given periods are no longer outstanding, and are not adjusted for loan repayments nor payments made by the Government for guaranteed amounts in which default has occurred.
- (5) Less than .1%.
- (6) Includes \$1,786,474 attributable to the Canadian Industrial Renewal Board and \$2,930,800 to the Atlantic enterprise program.
- (7) Amount denominated wholly or partially in a foreign currency and translated at the closing rate of exchange as at date of statement.
- (8) Authorized limit for loan guarantees, for on-reserve housing, totals \$350,000,000 (shown above) for loans made by the Canada Mortgage and Housing Corporation, the Farm Credit Corporation and other approved lenders.
- (9) Figures reported are, as of December 31, 1987, the most recent information available.
- (10) Authority has been provided but the loan agreement was not signed as at March 31, 1987.
- (11) Maislin Industries Ltd was placed in receivership on July 11, 1983 and was declared bankrupt on October 19, 1983. To date the Government has made interim payments totalling \$18,500,000 US to creditors under a guarantee in the amount of \$27,000,000 US. It is anticipated that the Government will be called upon to make a final payment of \$7,000,000 US to settle remaining obligations to creditors when certain issues are settled in US Bankruptcy Court.
- (12) Loans previously reported are now included with those to promote the commercial activities of Eskimos (shown above).
- (13) There have been no claims under the Nuclear Liability Act since its inception in 1970. The Act covers 15 Canadian nuclear installations, 9 of which are active, as at March 31, 1987.
- (14) The Fishing Vessel Insurance Plan is administered by the Government to assist fishermen to meet abnormal capital losses. A specified purpose account is credited with all amounts received by way of premiums, recoveries and with advances to the fund by the Government, such advances not to exceed \$150,000 at any time. The fund is debited with refunds of premiums and payments in settlement of third party vessel collision damage claims against fishermen, where the collision involves a vessel insured under the Plan. As at March 31, 1987, the insured value of vessels under the Plan amounted to \$432,503,265; the balance of the fund was \$10,564,219 and outstanding claims against the fund totalled \$1,000,000.

* Less than \$500,000.

RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES SE RAPPORTANT AUX ÉTATS DES OPÉRATIONS
FINANCIÈRES DU GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

ÉTAT DU PASSIF ÉVENTUEL (fin)

- (1) Représente le rapport, au cours des cinq derniers exercices, entre la moyenne des indemnités nettes et la moyenne des garanties en cours au 31 mars 1987.
- (2) Des engagements de garanties existent concernant les prêts à effectuer: aux Indiens pour habitations sur les réserves, \$51,596,153 - pour le développement économique des Indiens, \$414,579. Aucun prêt n'avait été consenti en raison de ces montants à la date de comptabilisation.
- (3) Le ministre des Finances a émis des lettres d'accord présumé à la Banque du Canada en ce qui concerne des fonds avancés ou des garanties de prêts effectués par la Banque du Canada envers la Banque des règlements internationaux (BRI). Les lettres se rapportent à une facilité de crédit de soutien, établie par la BRI en faveur du Fonds monétaire international (FMI). Le passif éventuel et le montant réel découvert du gouvernement du Canada, pour le compte du FMI, au 31 mars 1987 s'élevait à 171.6 millions de Droits de tirage spéciaux (\$220,600,000 É-U). La Banque du Canada a également garanti des avances consenties par la BRI au gouvernement de l'Argentine jusqu'à concurrence de \$30,000,000 É-U au 31 mars 1987.
- (4) La Loi limite la somme maximale de la garantie pour prêts effectués par des prêteurs admissibles sur différentes périodes de prêts. La somme maximale de la garantie accordée à chaque prêteur est énoncée, d'après les Lois, comme étant un pourcentage du total des prêts consentis aux emprunteurs autorisés, et varie selon la valeur totale des prêts effectués par chaque prêteur. Les limites autorisées pour des périodes de prêts données sont comprises dans le chiffre divulgué jusqu'à ce que tous les prêts approuvés et consentis par les prêteurs admissibles dans la période donnée, soient réglés. Ces limites ne sont pas modifiées par les remboursements de prêts ni par les paiements faits par le gouvernement pour les montants garantis en souffrance.
- (5) Moins de .1%.
- (6) Comprend un montant de \$1,786,474 imputable à l'Office canadien pour un renouveau industriel et de \$2,930,800 au programme d'expansion des entreprises Atlantique.
- (7) Montant libellé en total ou en partie en une devise étrangère et converti au cours du change en vigueur à la date de comptabilisation.
- (8) La limite autorisée sur les prêts garantis, pour habitations sur les réserves, s'élève à \$350,000,000 (voir ci-haut) pour les prêts effectués par la Société canadienne d'hypothèques et de logement, la Société du crédit agricole et par d'autres prêteurs agréés.
- (9) Les chiffres divulgués sont ceux les plus récents au 31 décembre 1987.
- (10) Le contrat de l'emprunt n'était pas signé au 31 mars 1987 mais l'autorisation pour l'emprunt avait été obtenue.
- (11) Maislin Industries Ltd a été placée sous séquestre le 11 juillet 1983 et déclarée en faillite le 19 octobre 1983. À ce jour, le gouvernement a effectué des versements provisoires s'élevant à \$18,500,000 É-U aux créanciers en vertu d'une garantie au montant de \$27,000,000 É-U. On anticipe que le gouvernement devra faire un paiement final de \$7,000,000 É-U pour régler les obligations restantes aux créanciers lors du règlement de certaines émissions au tribunal des faillites des États-Unis.
- (12) Les emprunts dont on avait précédemment rendu compte sont maintenant inclus avec les emprunts pour encourager les activités commerciales des Esquimaux (voir ci-haut).
- (13) Il n'y a eu aucune réclamation en vertu de la Loi sur la responsabilité nucléaire depuis sa mise en vigueur en 1970. La Loi couvre 15 installations nucléaires canadiennes, dont 9 sont actives, au 31 mars 1987.
- (14) Le Régime d'assurance des bateaux de pêche est administré par le gouvernement afin d'aider les pêcheurs à faire face à des pertes en capital anormales. Un compte à fins déterminées est crédité de toutes les sommes encaissées à titre de primes et de recouvrements, ainsi que des avances consenties au fonds par le gouvernement, de telles avances ne devant pas dépasser en tout temps \$150,000. Le fonds est débité de remboursements de primes et de paiements destinés à régler les réclamations de dommages-intérêts envers des tiers pour collision, lorsque la collision met en cause un bateau assuré aux termes du Régime. Au 31 mars 1987, la valeur assurée des bateaux aux termes du Régime se chiffrait à \$432,503,265; le solde du fonds était de \$10,564,219 et les réclamations en circulation au titre du fonds étaient de \$1,000,000.

* Moins de \$500,000.

SUPPLEMENTARY INFORMATION TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
OF THE GOVERNMENT OF CANADA - Continued

II. SUMMARY COMBINED STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION AND REVENUES AND
EXPENSES OF CROWN CORPORATIONS AS AT MARCH 31, 1987 (PRELIMINARY
FIGURES)

This table presents the major balance sheet and income statements items for Crown corporations named in Section 96 or schedule C of the Financial Administration Act (FAA).

This summary of Crown corporations is based on their financial transactions and results of operations in accordance with their own respective accounting policies. Most Crown corporations follow the generally accepted accounting principles used by private sector companies, as outlined in the Handbook of the Canadian Institute of Chartered Accountants.

Financial assets with outside parties include cash and receivables which will be converted into cash subsequent to the year-end. Physical assets and other deferred charges represent the unexpended portion of non-financial assets such as buildings, machinery and equipment in use or under construction, inventories and other items of expenditure which will be expended as these assets are used. Financial assets with and obligations to the Government represent the unpaid balances arising from normal operating activities, financing and investing transactions and deposits in the Consolidated Revenue Fund (CRF). Financial obligations to outside parties represent borrowings repayable in the future to institutional and other investors as well as amounts due to others in respect of purchases, employee termination and pension benefits, accrued interest on borrowings, long-term capital leases and sundry accounts payable. Net assets/liabilities represent the Government's equity in all Crown corporations as reported by the corporations.

Crown corporations are categorized as being either agents or non-agents of the Crown. Agency status is normally expressly stated in the articles of incorporation. In accordance with Section 45 of the FAA, the payment of all money borrowed by agent Crown corporations and interest thereon is a charge on and payable out of the CRF. Such borrowings, therefore, constitute unconditional obligations of the Government and are recorded as such in the accounts of Canada net of borrowings expected to be repaid directly by these corporations. The gross amount of such borrowings is included under "Financial obligation to outside parties".

INFORMATION SUPPLÉMENTAIRE AUX ÉTATS DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES
DU GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

II. RÉSUMÉ DES ÉTATS COMBINÉS DE LA SITUATION FINANCIÈRE ET DES REVENUS ET
DÉPENSES DES SOCIÉTÉS DE LA COURONNE AU 31 MARS 1987 (CHIFFRES
PRÉLIMINAIRES)

Ce tableau présente les principaux éléments des bilans et états des revenus et dépenses des sociétés de la Couronne énumérées à l'article 96 ou à l'annexe C de la Loi sur l'administration financière (LAF).

Ce résumé des sociétés de la Couronne est fondé sur leurs opérations financières ainsi que sur leurs résultats d'exploitation selon leurs propres conventions comptables. La majorité des sociétés de la Couronne suivent les principes comptables généralement reconnus que l'on retrouve dans les entreprises du secteur privé, tels que publiés dans le Manuel de l'Institut canadien des comptables agréés.

L'actif financier auprès de tiers comprend l'encaisse et les sommes à recevoir qui seront converties en espèces postérieur à la fin de l'exercice. L'actif immobilisé et les autres frais reportés représentent la fraction non dépensée, d'actif non financier tel que les bâtiments, la machinerie et l'équipement en usage ou en construction, les inventaires et les autres éléments de dépense qui seront portés à la dépense à mesure que les biens seront utilisés. L'actif financier et les obligations financières auprès du gouvernement représentent les soldes impayés provenant d'opérations normales, d'opérations de financement et d'investissement et des dépôts dans le Fonds du revenu consolidé (FRC). Les obligations financières auprès de tiers représentent les emprunts à rembourser à des institutions et autres investisseurs de même que des créances relatives aux achats, aux indemnités de cessation d'emploi et aux prestations de pensions, les intérêts courus sur emprunts, les contrats de location-acquisition à long-terme et autres créanciers. L'actif/passif net représente l'avoir du gouvernement de toutes les sociétés de la Couronne tel que rapporté par les sociétés.

Les sociétés de la Couronne sont classées soit mandataires ou non mandataires de la Couronne. En général, le statut de mandataire de la Couronne est explicitement énoncé dans les articles d'incorporation. Conformément à l'article 45 de la LAF, le paiement de toute somme d'argent empruntée par les sociétés mandataires de la Couronne, de même que de l'intérêt y afférent, doivent être imputés sur le Fonds du revenu consolidé et versés à même ce Fonds. Par conséquent, de tels emprunts représentent des dettes inconditionnelles du gouvernement et sont inscrits comme telles dans les comptes du Canada après avoir déduit les emprunts à être probablement remboursés directement par ces sociétés. Le montant brut de ces emprunts est présenté sous la catégorie "Obligations financières auprès de tiers".

SUPPLEMENTARY INFORMATION TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
OF THE GOVERNMENT OF CANADA - Continued

INFORMATION SUPPLÉMENTAIRE AUX ÉTATS DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES
DU GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

SUMMARY COMBINED STATEMENTS OF FINANCIAL
POSITION AND REVENUES AND EXPENSES OF
CROWN CORPORATIONS AS AT MARCH 31, 1987
(PRELIMINARY FIGURES) (concluded)

RÉSUMÉ DES ÉTATS DES RÉSULTATS DE LA SITUATION
FINANCIÈRE ET DES REVENUS ET DÉPENSES DES
SOCIÉTÉS DE LA COURONNE AU 31 MARS 1987
(CHIFFRES PRÉLIMINAIRES) (fin)

(in millions of dollars)
(en millions de dollars)

| | | |
|---|---|---------------|
| ASSETS AND LIABILITIES as at March 31, 1987 | ACTIF ET PASSIF au 31 mars 1987 | |
| ASSETS | ACTIF | |
| Financial assets: | Actif financier: | |
| With outside parties..... | Auprès de tiers..... | 35,010 |
| With Government..... | Auprès du gouvernement..... | <u>19,067</u> |
| Total..... | Total..... | 54,077 |
| Physical assets and deferred charges..... | Actif immobilisé et frais reportés..... | <u>24,901</u> |
| Total assets..... | Total de l'actif..... | 78,978 |
| LIABILITIES | PASSIF | |
| Financial obligations: | Obligations financières: | |
| To outside parties - | Auprès de tiers - | |
| Borrowings - agent..... | Emprunts - mandataire..... | 15,752 |
| - non-agent..... | - non mandataire..... | 4,653 |
| Bank of Canada notes in circulation and amounts owing to depositors..... | Banque du Canada, effets en circulation et montants dus aux déposants..... | 19,888 |
| Other liabilities..... | Autres éléments de passif..... | 8,026 |
| To Government..... | Auprès du gouvernement..... | <u>18,149</u> |
| Total liabilities..... | Total du passif..... | <u>66,468</u> |
| NET ASSETS/LIABILITIES (-)..... | ACTIF/PASSIF NET (-)..... | <u>12,510</u> |
| Contingent Liabilities..... | Passif éventuel..... | 637 |
| REVENUES, EXPENSES AND CHANGE IN NET ASSETS/LIABILITIES for the year ended March 31, 1987 | REVENUS, DÉPENSES ET CHANGEMENT DE L'ACTIF/PASSIF NET pour l'exercice terminé le 31 mars 1987 | |
| Revenues - | Revenus - | |
| From outside parties..... | Auprès de tiers..... | 21,059 |
| From Government - | Auprès du gouvernement - | |
| Financial assistance..... | Aide financière..... | 2,313 |
| Other..... | Autres..... | <u>2,766</u> |
| Total revenues..... | Total des revenus..... | 26,138 |
| Expenses - | Dépenses - | |
| To outside parties..... | Auprès de tiers..... | 21,532 |
| To Government..... | Auprès du gouvernement..... | <u>2,713</u> |
| Total expenses..... | Total des dépenses..... | <u>24,245</u> |
| Net income/loss (-)..... | Revenus/pertes (-) nets..... | 1,893 |
| Other net changes in equity..... | Autres changements nets de l'avoir..... | <u>-2,591</u> |
| Change in net assets/liabilities (-) for the year or period..... | Changement de l'actif/passif net pour l'exercice ou la période..... | -698 |
| Net assets/liabilities (-) April 1st, 1986..... | Actif/passif (-) net 1 ^{er} avril 1986..... | <u>13,208</u> |
| Net assets/liabilities (-) March 31, 1987..... | Actif/passif (-) net 31 mars 1987..... | <u>12,510</u> |

SUPPLEMENTARY INFORMATION TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
OF THE GOVERNMENT OF CANADA - Concluded

II. INSURANCE PROGRAMS

Certain agent Crown corporations operate insurance programs. In the event that such corporations had insufficient funds to meet their obligations, the Government would provide the required financing through appropriations, either budgetary or non-budgetary.

The following table summarizes information regarding such insurance programs:

RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES SE RAPPORTANT AUX ÉTATS DES OPÉRATIONS
FINANCIÈRES DU GOUVERNEMENT DU CANADA - Fin

III. PROGRAMMES D'ASSURANCE

Certaines sociétés mandataire de la Couronne administrent des programmes d'assurance. Advenant que ces sociétés n'aient pas eu les fonds requis pour satisfaire à toutes les demandes d'indemnités, le gouvernement, dans ces cas, fournirait les montants nécessaires à même des crédits budgétaires ou non budgétaires.

Le sommaire suivant résume les renseignements concernant ces programmes d'assurance:

(in millions of dollars - en millions de dollars)

| | | Insurance in force | Net claims (1) | 5 year average of net claims | Amount of fund or provision |
|---|--|-------------------------|--|---|---|
| | | | | Moyenne des montants nets des indemnités pour les 5 derniers exercices | Montant du fonds ou de la provision (2) |
| | | Assurance en vigueur | Montants nets des indemnités (1) | | |
| <u>Programs</u> | <u>Programmes</u> | | | | |
| Canada Deposit Insurance Corporation (3) - | Société d'assurance-dépôts du Canada (3) - | | | | |
| Current year..... | Exercice en cours..... | 187,566 | -107 | 192 | -1,269 |
| Previous year..... | Exercice précédent..... | 173,605 | 854 | 229 | -1,259 |
| Canada Mortgage and Housing Corporation - | Société canadienne d'hypothèques et de logement - | | | | |
| Mortgage insurance fund (4) - | Fonds d'assurance hypothécaire (4) - | | | | |
| Current year..... | Exercice en cours..... | 40,299 | -26 | 67 | -418 |
| Previous year..... | Exercice précédent..... | 38,413 | 170 | 77 | -472 |
| Home improvement loan insurance fund - | Fonds d'assurance de prêts pour l'amélioration des maisons - | | | | |
| Current year..... | Exercice en cours..... | 1 | * | * | 1 |
| Previous year..... | Exercice précédent..... | 1 | * | * | 1 |
| Rental guarantee fund - | Fonds de garantie de loyer - | | | | |
| Current year..... | Exercice en cours..... | ... | ... | ... | 11 |
| Previous year..... | Exercice précédent..... | ... | ... | ... | 11 |
| Export Development Corporation - | Société pour l'expansion des exportations - | | | | |
| Export insurance contracts entered into on its own behalf - | Contrats d'assurance des exportations pris en son nom - | | | | |
| Current year (5)..... | Exercice en cours (5)..... | 2,712 | * | 5 | 33 |
| Previous year..... | Exercice précédent..... | 2,484 | 3 | 6 | 30 |

- (1) Refers to the difference between claims and amounts received from sales of related assets and other recoveries.
- (2) The minus sign preceding the amount reported indicates a fund or provision deficit.
- (3) Recorded in the Corporation's audited financial statements, for the year ended December 31, 1986, was a \$529.2 million general provision for losses with respect to liabilities of certain member institutions experiencing financial difficulties.
- (4) In the case of the Mortgage Insurance Fund (MIF), the Canada Mortgage and Housing Corporation estimates that the deficit calculated on an actuarial basis as at December 31, 1986, was \$433.3 million.
- (5) Figures reported are the most recent information available.

- (1) Indique la différence entre les indemnités et les montants provenant de la vente des avoirs correspondants et autres recouvrements.
- (2) Le signe moins précédant un montant indique un déficit dans le fonds ou la provision.
- (3) Les états financiers vérifiés de la Société, pour l'exercice clos le 31 décembre 1986 montraient un montant de \$529.2 millions à titre de provision générale pour pertes occasionnées par la décision de financer le paiement des dettes et des opérations de certaines institutions membres éprouvant des difficultés financières.
- (4) En ce qui concerne le Fonds d'assurance hypothécaire (FAH), la Société canadienne d'hypothèques et de logement estime que le déficit, calculé sur une base actuarielle, était de \$433.3 millions au 31 décembre 1986.
- (5) Les chiffres divulgués sont ceux les plus récents disponibles.

* Less than \$500,000.

* Moins de \$500,000.



*If undelivered, return COVER ONLY to:
Canadian Government Publishing Centre,
Supply and Services Canada,
Ottawa, Canada, K1A 0S9*

*En cas de non-livraison,
retourner cette COUVERTURE SEULEMENT à:
Centre d'édition du gouvernement du Canada,
Approvisionnement et Services Canada,
Ottawa, Canada, K1A 0S9*



Gouvernement
of Canada

Gouvernement
du Canada

Statements of Financial Operations

États des opérations financières

For

pour

June 1987

juin 1987

Fiscal Year
1987-88

Exercice
1987-88

The Honourable Michel Côté
Receiver General for Canada

L'honorable Michel Côté
Receveur général du Canada

These statements are prepared from the accounts of
Canada by the Accounting, Banking and Compensation
Directorate of the Department of Supply and Services.
Any inquiries should be addressed to the:

Manager,
Government Accounts and Reports Group,
Accounting, Banking and Compensation
Directorate,
Supply and Services Canada,
Ottawa, Canada.
K1A 0S5
Telephone: (819) 937-6666

Ces états financiers sont compilés à partir des
comptes du Canada par la Direction générale de la
Comptabilité, de la gestion bancaire et de la
rémunération du ministère des Approvisionnements et
Services. Toutes questions doivent être acheminées à
l'adresse suivante:

Le gestionnaire,
Groupe des Comptes et Rapports du gouvernement,
Direction générale de la Comptabilité, de la gestion
bancaire et de la rémunération,
Approvisionnement et Services Canada,
Ottawa, Canada.
K1A 0S5
Téléphone: (819) 937-6666

TABLE OF CONTENTS

| | <u>PAGE</u> |
|---|-------------|
| Table I - Summary Statement of Transactions | 1 |
| Table II - Detailed Statement of Transactions | 2 |
| Annex A - Supplementary information - Social Development Envelope | 6 |
| Annex B - Statement of Budgetary Expenditure by Department | 7 |
| Annex C - Unmatured Debt Balance | 18 |
| Notes to the Statements of Financial Operations of the Government of Canada | 19 |
| Supplementary information to the Statements of Financial Operations of the Government of Canada | 23 |

NOTE

The financial statements are unaudited and are prepared on a modified cash basis of accounting. Where there are departures from cash accounting, the information included in these financial statements is based on the Government's best estimates and judgement, with due consideration given to materiality. The accounts of Canada are audited at the end of each fiscal year and the results are presented in the annual Public Accounts.

TABLE DES MATIERES

| | <u>PAGE</u> |
|---|-------------|
| Tableau I - Etat sommaire des opérations | 1 |
| Tableau II - Etat détaillé des opérations | 2 |
| Annexe A - Information complémentaire - Enveloppe du développement social | 6 |
| Annexe B - Etat des dépenses budgétaires par ministères | 7 |
| Annexe C - Solde de la dette non échue | 18 |
| Notes se rapportant aux états des opérations financières du gouvernement du Canada | 19 |
| Renseignements supplémentaires se rapportant aux états des opérations financières du gouvernement du Canada | 23 |

NOTE

Les états financiers ne sont pas vérifiés et sont préparés selon une comptabilité de caisse modifiée. Lorsqu'il y a dérogation avec la comptabilité de caisse, les renseignements compris dans ces états financiers sont, tout en tenant compte de leur importance, fondés sur les meilleures prévisions et jugements du gouvernement. Les comptes du Canada sont vérifiés à la fin de chaque exercice et les résultats sont présentés dans les Comptes publics annuels.

TABLE I - SUMMARY STATEMENT OF TRANSACTIONS

TABLEAU I - ETAT SOMMAIRE DES OPERATIONS

(in millions of dollars - en millions de dollars)

| MONTH OF JUNE - MOIS DE JUIN | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | | |
|------------------------------|--|--------------------------|------------------------------------|----------|
| 1987 | | 1986 | | 1986-87 |
| I. | BUDGETARY TRANSACTIONS | I. | OPERATIONS BUDGETAIRES | |
| | Revenue..... | + 7,098 | + 6,572 | + 18,503 |
| | Expenditure..... | - 9,762 | - 9,371 | - 26,758 |
| | Deficit..... | - 2,664 | - 2,799 | - 7,098 |
| | | | | - 8,255 |
| II. | NON-BUDGETARY TRANSACTIONS | II. | OPERATIONS NON BUDGETAIRES | |
| | (source + requirement -) | | (provenance + besoin -) | |
| | Loans, investments | | Prêts, dotations en capital et | |
| | and advances..... | + 72 | + 106 | + 49 |
| | Specified purpose accounts..... | + 1,129 | + 1,025 | + 1,321 |
| | Other transactions..... | - 2,723 | - 1,493 | - 1,997 |
| | | | | - 362 |
| | Net source (+) or requirement (-)..... | - 1,522 | - 362 | - 627 |
| | | | | + 1,379 |
| | Financial requirements (excluding | | Besoins financiers (opérations de | |
| | foreign exchange transactions).... | - 4,186 | - 3,161 | - 7,725 |
| | | | change non comprises)..... | - 6,876 |
| III. | FOREIGN EXCHANGE TRANSACTIONS | III. | OPERATIONS DE CHANGE | |
| | (source + requirement -)..... | - 797 | + 295 | + 1,540 |
| | Total financial requirements..... | - 4,983 | - 2,866 | - 6,185 |
| | | | Total des besoins financiers..... | - 8,205 |
| IV. | UNMATURED DEBT TRANSACTIONS | IV. | OPERATIONS DE LA DETTE NON ECHUE | |
| | (source + requirement -)..... | + 1,541 | + 942 | + 2,369 |
| | Change in cash | | Variation de la caisse | |
| | (increase + decrease -)..... | - 3,442 | - 1,924 | - 3,816 |
| | | | (augmentation + diminution -)..... | - 1,619 |
| V. | CASH BALANCE AT END OF PERIOD..... | V. | CAISSE EN FIN DE PERIODE..... | |
| | | | | 802 |
| | | | | 3,126 |

The accompanying notes are an integral part of this statement.

Les notes complémentaires font partie intégrante de cet état.

GOVERNMENT OF CANADA

GOVERNMENT DU CANADA

TABLE II - DETAILED STATEMENT OF TRANSACTIONS

TABLEAU II - ETAT DETAILLE DES OPERATIONS

| | | (in millions of dollars - en millions de dollars) | | | |
|--|--|---|----------------------|---------------------------|----------------------|
| | | MONTH OF JUNE - 1987 | MOIS DE JUIN 1986 | YEAR TO DATE - 1987-88 | A CE JOUR 1986-87 |
| I. BUDGETARY TRANSACTIONS | I. OPERATIONS BUDGETAIRES | | | | |
| Revenue | Recettes | | | | |
| Tax revenue - | Recettes fiscales - | | | | |
| Income tax - | Impôt sur le revenu - | | | | |
| Personal..... | Particuliers..... | 3,171 | 2,838 | 9,773 | 8,066 |
| Corporation..... | Sociétés..... | 815 | 694 | 2,073 | 1,757 |
| Employment Insurance..... | Cotisations d'assurance- chômage..... | 828 | 739 | 2,440 | 2,268 |
| Contributions..... | Non résidents..... | 78 | 42 | 207 | 186 |
| Non-resident..... | Non résidents..... | 4,892 | 4,313 | 14,493 | 13,277 |
| Excise taxes and duties - | Taxes et droits d'accise - | | | | |
| Sales tax..... | Taxe sur les ventes..... | 909 | 959 | 2,691 | 2,581 |
| Customs import duties..... | Droits de douane à l'importation..... | 304 | 330 | 932 | 1,022 |
| Energy taxes..... | Taxes en matière d'énergie..... | 220 | 240 | 446 | 476 |
| Other..... | Autres..... | 210 | 230 | 817 | 657 |
| Other tax revenue..... | Autres recettes fiscales..... | 1,643 | 1,769 | 4,886 | 4,736 |
| | | 8 | 12 | 87 | 106 |
| Total tax revenue..... | Total des recettes fiscales..... | 6,543 | 6,084 | 19,466 | 17,119 |
| Non-tax revenue - | Recettes non fiscales - | | | | |
| Return on investments..... | Produits de placements..... | 453 | 426 | 961 | 1,109 |
| Other non-tax revenue (note 3)..... | Autres recettes non fiscales (note 3)..... | 102 | 62 | 698 | 275 |
| Total non-tax revenue..... | Total des recettes non fiscales..... | 555 | 488 | 1,659 | 1,384 |
| TOTAL NET REVENUE..... | TOTAL DES RECETTES NETTES..... | 7,098 | 6,572 | 21,125 | 18,503 |
| Expenditure | Depenses | | | | |
| Social development - (See Annex A)... | Developpement social - (Voir annexe A)... | 4,248 | 4,185 | 13,154 | 12,912 |
| Economic and regional development..... | Developpement economique et regional..... | 1,263 | 326 | 3,158 | 2,113 |
| Fiscal arrangements..... | Arrangements fiscaux..... | 539 | 1,509 | 1,509 | 1,462 |
| External affairs and aid..... | Aide et affaires exterieures..... | 261 | 235 | 532 | 575 |
| Defence..... | Defense..... | 941 | 941 | 1,805 | 1,757 |
| Parliament..... | Parlement..... | 17 | 14 | 43 | 41 |
| Services to Government..... | Services gouvernementaux..... | 306 | 357 | 950 | 931 |
| Total program expenditure..... | Total des depenses des programmes..... | 7,324 | 6,749 | 21,149 | 19,791 |
| Public debt..... | Dettes publiques..... | 2,438 | 2,622 | 7,074 | 6,967 |
| TOTAL NET EXPENDITURE..... | TOTAL DES DEPENSES NETTES..... | 9,762 | 9,371 | 28,223 | 26,758 |
| DEFICIT..... | DEFICIT..... | 2,664 | 2,799 | 7,098 | 8,255 |

II. NON-BUDGETARY TRANSACTIONS
(source + requirement -)

| | | | | | |
|---|--|--|--|--|--|
| Loans, investments and advances | | | | | |
| Crown corporations - | | | | | |
| Lending institutions - | | | | | |
| Canada Deposit Insurance Corporation..... | | | | | |
| Canada Mortgage and Housing Corporation..... | | | | | |
| Export Development Corporation..... | | | | | |
| Farm Credit Corporation..... | | | | | |
| Federal Business Development Bank..... | | | | | |
| All other Crown corporations - | | | | | |
| Air Canada..... | | | | | |
| Atomic Energy of Canada Limited..... | | | | | |
| Canada Development Investment Corporation..... | | | | | |
| Canadian National Railway Company..... | | | | | |
| Petro-Canada..... | | | | | |
| Other..... | | | | | |
| Allowance for valuation..... | | | | | |
| Other loans, investments and advances - | | | | | |
| Provincial and territorial governments..... | | | | | |
| National governments including developing countries..... | | | | | |
| International organizations (subscriptions less notes payable).... | | | | | |
| Veterans' Land Act Fund advances less allowance for conditional benefits..... | | | | | |
| Joint and mixed enterprises..... | | | | | |
| Miscellaneous..... | | | | | |
| Allowance for valuation..... | | | | | |
| TOTAL LOANS, INVESTMENTS AND ADVANCES..... | | | | | |

II. OPERATIONS NON BUDGETAIRE
(provenance + besoin -)

| | | | | | |
|---|--|--|--|--|--|
| Prêts, dotations en capital et avances | | | | | |
| Sociétés de la Couronne - | | | | | |
| Institutions de crédit - | | | | | |
| Société d'assurance-dépôts du Canada..... | | | | | |
| Société canadienne d'hypothèques et de logement..... | | | | | |
| Société pour l'expansion des exportations..... | | | | | |
| Société du crédit agricole..... | | | | | |
| Banque fédérale de développement..... | | | | | |
| Autres sociétés de la Couronne - | | | | | |
| Air Canada..... | | | | | |
| Energie atomique du Canada, Limitée.. | | | | | |
| Corporation de développement des investissements du Canada..... | | | | | |
| Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada..... | | | | | |
| Petro-Canada..... | | | | | |
| Autres..... | | | | | |
| Provision pour évaluation..... | | | | | |
| Autres prêts, dotations en capital et avances - | | | | | |
| Gouvernements provinciaux et territoriaux..... | | | | | |
| Gouvernements nationaux y compris les pays en voie de développement.... | | | | | |
| Organismes internationaux (subscriptions moins effets à payer)..... | | | | | |
| Avances à la caisse de la Loi sur les terres destinées aux anciens combattants, non compris les provisions pour prestations conditionnelles.... | | | | | |
| Entreprises mixtes et en coparticipation..... | | | | | |
| Divers..... | | | | | |
| Provision pour évaluation..... | | | | | |
| TOTAL DES PRETS, DOTATIONS EN CAPITAL ET AVANCES..... | | | | | |
| Comptes à fins déterminées | | | | | |
| Compte du régime de pensions du Canada.. | | | | | |
| Comptes de pension de retraite..... | | | | | |
| Compte des rentes sur l'État..... | | | | | |
| Comptes des fonds de perception fiscale des provinces..... | | | | | |
| Comptes de dépôt et de fiducie..... | | | | | |
| Autres..... | | | | | |
| TOTAL DES COMPTES A FINS DETERMINEES.... | | | | | |

| | | | | | |
|--|--|--|--|--|--|
| Specified purpose accounts | | | | | |
| Canada Pension Plan Account..... | | | | | |
| Superannuation accounts..... | | | | | |
| Government Annuities Account..... | | | | | |
| Provincial tax collection agreement account..... | | | | | |
| Deposit and trust accounts..... | | | | | |
| Other..... | | | | | |
| TOTAL SPECIFIED PURPOSE ACCOUNTS..... | | | | | |

GOVERNMENT OF CANADA
TABLEAU II - DETAILED STATEMENT OF TRANSACTIONS - Continued
GOVERNMENT DU CANADA
TABLEAU II - ETAT DETAILLE DES OPERATIONS - Suite

| (in millions of dollars - en millions de dollars) | | | | |
|--|------------------------------|------|--------------------------|---------|
| | MONTH OF JUNE - MOIS DE JUIN | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
| | 1987 | 1986 | 1987-88 | 1986-87 |
| III. FOREIGN EXCHANGE TRANSACTIONS (source + requirement -) | | | | |
| Other transactions | | | | |
| Cash in transit..... | | | | |
| Interest and matured debt..... | | | | |
| Accounts payable..... | | | | |
| Outstanding cheques and warrants..... | | | | |
| Miscellaneous..... | | | | |
| TOTAL OTHER TRANSACTIONS..... | | | | |
| IV. UNMATURED DEBT TRANSACTIONS (source + requirement -) | | | | |
| Marketable bonds..... | | | | |
| Canada savings bonds..... | | | | |
| Special Canada bonds issued | | | | |
| Investment Fund..... | | | | |
| Treasury bills..... | | | | |
| Notes and loans..... | | | | |
| Less: | | | | |
| Government's holdings of unmatured debt..... | | | | |
| Transactions in unmatured debt payable in foreign currencies..... | | | | |
| TOTAL UNMATURED DEBT TRANSACTIONS PAYABLE IN CANADIAN DOLLARS..... | | | | |
| III. OPERATIONS DE CHANGE (provenance + besoin -) | | | | |
| Reserves internationales détenues dans le Compte du Fonds des changes..... | | | | |
| Fonds monétaire international - Souscriptions..... | | | | |
| Moins: | | | | |
| Fonds monétaire international - Effets à payer..... | | | | |
| Droits de tirage spéciaux..... | | | | |
| Dettes non échues à payer en devises étrangères..... | | | | |
| TOTAL DES OPERATIONS DE CHANGE..... | | | | |
| IV. OPERATIONS DE LA DETTE NON ECHUE (provenance + besoin -) | | | | |
| Obligations négociables..... | | | | |
| Obligations d'épargne du Canada..... | | | | |
| Obligations spéciales du Canada..... | | | | |
| Dettes passives du Fonds de placement du régime de pensions du Canada..... | | | | |
| Bons du Trésor..... | | | | |
| Effets et prêts..... | | | | |
| Moins: | | | | |
| Dettes non échues détenues par le gouvernement..... | | | | |
| Operations de la dette non échue à payer en devises étrangères..... | | | | |
| TOTAL DES OPERATIONS DE LA DETTE NON ECHUE A PAYER EN DOLLARS CANADIENS..... | | | | |

| (in millions of dollars - en millions de dollars) | |
|---|-----------------------------|
| 1987 | 1986 |
| at June 30 | at June 30 |
| au 30 juin | au 30 juin |
| V. CASH BALANCE AT END OF PERIOD | V. CAISSE EN FIN DE PERIODE |
| In Canadian dollars..... | En dollars canadiens..... |
| In foreign currencies..... | En devises étrangères..... |
| TOTAL CASH BALANCE..... | TOTAL DE LA CAISSE..... |
| 635 | 2,936 |
| 167 | 190 |
| 802 | 3,126 |

The accompanying notes are an integral part of this statement.

Les notes complémentaires font partie intégrante de cet état.

ANNEX A - SUPPLEMENTARY INFORMATION - SOCIAL DEVELOPMENT ENVELOPE

ANNEXE A - INFORMATION COMPLÉMENTAIRE - ENVELOPPE DU DÉVELOPPEMENT SOCIAL

| | | (in millions of dollars - en millions de dollars) | | |
|---|--|---|----------------------|---|
| | | MONTH OF JUNE - 1987 | MOIS DE JUIN 1986 | YEAR TO DATE - A CE JOUR 1987-88 1986-87 |
| Old age security benefits, guaranteed income supplements and spouses' allowances..... | | | | |
| Family allowances..... | | | | |
| Canada Assistance Plan..... | | | | |
| Unemployment insurance benefits..... | | | | |
| Established programs financing - Insurance and medical care services, Education support..... | | | | |
| Other..... | | | | |
| TOTAL SOCIAL DEVELOPMENT..... | | | | |
| Prestations de sécurité de la vieillesse, suppléments de revenu garanti et allocations au conjoint..... | | | | |
| Allocations familiales..... | | | | |
| Régime d'assistance publique du Canada.. | | | | |
| Prestations d'assurance-chômage..... | | | | |
| Financement des programmes établis - Assurance et services de soins médicaux Aide à l'éducation..... | | | | |
| Autres..... | | | | |
| TOTAL DÉVELOPPEMENT SOCIAL..... | | | | |

| | | | |
|-------|-------|--------|--------|
| 1,168 | 1,096 | 3,483 | 3,269 |
| 212 | 211 | 637 | 633 |
| 325 | 297 | 1,162 | 1,043 |
| 710 | 765 | 2,567 | 2,709 |
| 545 | 538 | 1,634 | 1,629 |
| 189 | 189 | 567 | 567 |
| 1,099 | 1,089 | 3,104 | 3,062 |
| 4,248 | 4,185 | 13,154 | 12,912 |

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

MONTH OF JUNE - MOIS DE JUIN
1987

YEAR TO DATE - A CE JOUR
1987-88

1986-87

| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|---------------|
| Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - Ministère - | Agriculture - |
|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|---------------|

ANNEX B - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE - Continued

ANNEXE B - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES - Suite

| (in thousands of dollars - en milliers de dollars) | | | | |
|--|----------------------|---------------------------|----------------------|-----------|
| MONTH OF JUNE - 1987 | MOIS DE JUIN 1986 | YEAR TO DATE - 1987-88 | A CE JOUR 1986-87 | |
| Communications (concluded) - Canadian Film Development Corporation..... | | | | |
| Canadian Radio-Television and Telecommunications Commission..... | | | | |
| National Arts Centre Corporation..... | | | | |
| National Film Board - Fond - | | | | |
| National Film Board Revolving Fund - Operating loss..... | | | | |
| National Film Board Revolving Fund..... | | | | |
| National Library..... | | | | |
| National Museums of Canada - Operating expenditures..... | | | | |
| Capital expenditures..... | | | | |
| Grants..... | | | | |
| Public Archives..... | | | | |
| Communications (fin) - Société de développement de l'industrie cinématographique canadienne..... | 690 | 648 | 2,377 | 1,924 |
| Conseil de la radiodiffusion et des télécommunications canadiennes..... | 2,194 | 2,128 | 5,819 | 6,054 |
| Corporation du Centre national des Arts..... | 1,300 | 1,000 | 4,700 | 4,750 |
| Office national du film Fonds renouvelable de l'Office national du film - Déficit de fonctionnement..... | 9,887 | 10,139 | 9,887 | 10,139 |
| Fonds renouvelable de l'Office national du film..... | - | - | - | - |
| Bibliothèque nationale..... | 3,261 | 6,464 | 3,765 | 1,446 |
| Musées nationaux du Canada - Dépenses de fonctionnement..... | 6,626 | 3,675 | 13,852 | 11,585 |
| Dépenses en capital..... | 1,641 | 2,689 | 5,993 | 6,294 |
| Subventions..... | 5,601 | 5,499 | 16,282 | 14,666 |
| Archives publiques..... | 1,927 | 3,121 | 3,121 | .. |
| | 8,045 | 5,825 | 20,215 | 27,403 |
| | 2,989 | 3,261 | 13,060 | 8,652 |
| | 137,163 | 121,530 | 467,243 | 418,166 |
| Consumer and Corporate Affairs - Department - Operating expenditures..... | | | | |
| Capital expenditures..... | | | | |
| Canada Post Corporation - Payments for special purposes..... | | | | |
| Payments for capital and deferred charge/post requirements..... | | | | |
| Provision for current year's deficit..... | | | | |
| Competition Tribunal..... | | | | |
| Restrictive Trade Practices Commission..... | | | | |
| Standards Council of Canada..... | | | | |
| Consumption et Corporations - Ministère - Dépenses de fonctionnement..... | 10,564 | 12,749 | 26,982 | 34,849 |
| Dépenses en capital..... | 552 | .. | 552 | .. |
| | 11,116 | 12,749 | 27,537 | 34,849 |
| Société canadienne des postes - Paiements à des fins spéciales..... | - | 75,000 | 46,000 | 100,000 |
| Paiements pour les coûts en capital et les frais reportés..... | 40,252 | .. | 40,252 | .. |
| Provision pour le déficit de l'exercice courant..... | 2,500 | 1,750 | 7,500 | 5,250 |
| Tribunal de la concurrence..... | 2,502 | 76,760 | 93,752 | 106,260 |
| Commission sur les pratiques restrictives du commerce..... | 62 | .. | 95 | .. |
| Conseil canadien des normes..... | .. | 127 | .. | 349 |
| | 427 | 701 | 427 | 1,824 |
| | 14,107 | 90,327 | 121,811 | 142,272 |
| Employment and Immigration - Department/Commission - Corporate and Special Services - Program expenditures, Departmental Administration..... | | | | |
| Program expenditures, Canada Employment and Immigration Commission..... | | | | |
| Employment and Insurance - Operating expenditures..... | | | | |
| Grants and contributions..... | | | | |
| Government's contribution to the Unemployment Insurance Account..... | | | | |
| Government's contribution in respect of Fishermen's Benefits..... | | | | |
| Immigration - Operating expenditures..... | | | | |
| Grants and contributions..... | | | | |
| Immigration Appeal Board..... | | | | |
| Emploi et Immigration - Ministère/Commission - Services généraux et spéciaux - Dépenses du Programme, Administration centrale..... | 633 | 472 | 1,194 | 1,647 |
| Dépenses du Programme, Commission de l'emploi et de l'immigration du Canada..... | 18,826 | 3,062 | 4,262 | 3,760 |
| Emploi et assurance - Dépenses de fonctionnement..... | 16,750 | 15,097 | 26,875 | 36,914 |
| Subventions et contributions..... | 108,911 | 101,930 | 229,766 | 259,060 |
| Contributions de l'Etat au Compte d'assurance-chômage..... | 241,377 | 247,679 | 756,222 | 805,167 |
| Contributions de l'Etat au titre des prestations versées aux pêcheurs..... | 25,890 | 21,012 | 59,219 | 52,810 |
| Immigration - Dépenses de fonctionnement..... | 10,160 | 8,332 | 25,890 | 23,538 |
| Subventions et contributions..... | 4,340 | 4,351 | 13,938 | 7,881 |
| Commission d'appel de l'immigration..... | 426,887 | 401,935 | 1,117,326 | 1,190,777 |
| | 790 | 351 | 2,258 | 1,139 |
| | 427,677 | 402,286 | 1,119,584 | 1,191,916 |

| Energy, Mines and Resources - Département - | |
|--|--------|
| Administration..... | 3,840 |
| Energy - | 2,430 |
| Operating expenditures..... | 8,389 |
| Grants and contributions..... | 16,320 |
| Petroleum Incentives | 4,284 |
| Program..... | 17,105 |
| Payments to Interprovincial | 22,476 |
| Pipe Line Limited..... | 393 |
| Canada/Nova Scotia Development | 17,260 |
| Fund..... | ... |
| Offshore Oil and Gas Resource | ... |
| Revenue Fund..... | ... |
| Environmental Studies Revolving | ... |
| Fund..... | 109 |
| Canada Oil Substitution | ... |
| Program..... | 7,420 |
| Petroleum Compensation..... | ... |
| Minerals and Earth Sciences - | 19,986 |
| Operating expenditures..... | 1,288 |
| Capital expenditures..... | 1,926 |
| Grants and contributions..... | 5,653 |
| Atomic Energy Control | 66,222 |
| Board..... | 1,620 |
| Atomic Energy of Canada Limited..... | 15,156 |
| National Energy Board..... | 2,259 |
| Petro-Canada International Assistance | 4,279 |
| Corporation..... | ... |

| Energy, Mines et Ressources - Ministère - | |
|--|---------|
| Administration..... | 3,840 |
| Energie - | 2,430 |
| Depenses de fonctionnement..... | 8,389 |
| Subventions et contributions..... | 16,320 |
| Programme d'encouragement du secteur | 4,284 |
| pétrolier..... | 17,105 |
| Paiements à l'Interprovincial | 22,476 |
| Pipe Line Limited..... | 393 |
| Fonds de développement Canada/Nouvelle- | 17,260 |
| Ecosse..... | ... |
| Fonds des recettes provenant des | ... |
| ressources pétrolières et gazières..... | ... |
| Fonds renouvelable pour l'étude de | ... |
| l'environnement..... | 109 |
| Programme canadien de remplacement du | ... |
| pétrole..... | 266 |
| Indemnisation pétrolière..... | 7,420 |
| Minéraux et sciences de la Terre - | 19,986 |
| Depenses de fonctionnement..... | 1,288 |
| Depenses en capital..... | 1,926 |
| Subventions et contributions..... | 5,653 |
| Commission de contrôle de l'énergie | 66,222 |
| atomique..... | 1,620 |
| Energie atomique du Canada, Limitée..... | 15,156 |
| Office national de l'énergie..... | 2,259 |
| Société Petro-Canada pour l'assistance | 4,279 |
| internationale..... | ... |
| | 89,536 |
| | 80,534 |
| | 188,385 |
| | 215,022 |

| Environment - | |
|-------------------------------|--------|
| Administration..... | 3,360 |
| Environmental Services - | 27,894 |
| Operating expenditures..... | 26,396 |
| Capital expenditures..... | 2,765 |
| Grants and contributions..... | 752 |
| Parks | 256 |
| Operating expenditures..... | 19,432 |
| Capital expenditures..... | 5,363 |
| National Battifields | 133 |
| Commission..... | ... |

| Environnement - | |
|-----------------------------------|---------|
| Administration..... | 3,360 |
| Services de l'environnement - | 27,894 |
| Depenses de fonctionnement..... | 26,396 |
| Depenses en capital..... | 2,765 |
| Subventions et contributions..... | 752 |
| Parcs | 256 |
| Depenses de fonctionnement..... | 19,432 |
| Depenses en capital..... | 5,363 |
| Commission des champs de bataille | 133 |
| nationaux..... | ... |
| | 89,536 |
| | 80,534 |
| | 188,385 |
| | 215,022 |

| External Affairs - | |
|---------------------------------|---------|
| Department - | 57,190 |
| Canadian Interests Abroad - | 56,195 |
| Operating expenditures..... | 141,203 |
| Capital expenditures..... | 138,846 |
| Grants and contributions..... | ... |
| Payments under the Asia-Pacific | ... |
| Foundation of Canada Act..... | ... |
| Passport Revolving Fund..... | ... |
| World Exhibitions..... | ... |

| Affaires extérieures - | |
|---|---------|
| Ministère - | 56,715 |
| Intérêts du Canada à l'étranger - | 54,084 |
| Depenses de fonctionnement..... | 2,614 |
| Depenses en capital..... | 17,055 |
| Subventions et contributions..... | 13,194 |
| Paiements en vertu de la Loi sur la | ... |
| Fondation Asie-Pacifique du Canada..... | 86 |
| Fonds renouvelable des passeports..... | 283 |
| Expositions internationales..... | 45 |
| | 78,603 |
| | 78,603 |
| | 141,203 |
| | 138,846 |

| | MONTH OF JUNE - 1987 | MOIS DE JUIN 1986 | YEAR TO DATE 1986-87 | - A CE JOUR 1986-87 |
|--|-------------------------|----------------------|-------------------------|------------------------|
| External Affairs (concluded) - | | | | |
| Canadian Commercial Corporation..... | | 598 | 449 | 1,673 |
| Canadian Institute for International Peace and Security..... | | 1,000 | .. | 1,000 |
| Agency - | | | | |
| Operating expenditures..... | | 5,896 | | |
| Grants and contributions..... | | 130,315 | | |
| Paid in respect of the encash- ment of notes issued to: | | | | |
| International Financial Institutions..... | | | | |
| The African Development Bank..... | | 7,604 | 3,694 | 32,711 |
| The Asian Development Bank..... | | .. | .. | .. |
| The Caribbean Development Bank..... | | 4,377 | 4,377 | 4,377 |
| The Inter-American Development Bank..... | | .. | .. | .. |
| Payments under the Asia-Pacific Foundation of Canada Act..... | | .. | .. | .. |
| Payment to The Asian Develop- ment Bank..... | | .. | .. | .. |
| Export Development Corporation..... | | .. | .. | .. |
| International Centre for Ocean Development..... | | 250 | .. | 675 |
| International Development Research Centre..... | | 8,825 | 7,916 | 26,475 |
| International Joint Commission..... | | 234 | 161 | 649 |
| | 238,602 | 227,035 | 493,344 | 503,671 |
| Finance - | | | | |
| Department - | | | | |
| Financial and Economic Policies - | | | | |
| Program expenditures..... | | 4,029 | 3,804 | 9,177 |
| Finance Corporation..... | | .. | .. | .. |
| Payments in respect of encashment of notes issued to: | | | | |
| The International Development Association..... | | .. | .. | .. |
| The International Bank for Reconstruction and Development... Purchase of Domestic Coinage..... Public Debt..... | | 6,304 | 3,344 | 10,063 |
| Fiscal Transfer Payments..... | | 2,438,387 | 2,624,983 | 7,073,121 |
| Canadian Import Tribunal..... | | 459,453 | 430,948 | 6,970,207 |
| Inspector General of Banks..... | | 172 | 165 | 1,326,638 |
| Special Program - | | 387 | 332 | 568 |
| Payments under the Financial Institutions Depositors Compensation Act..... | | | | 781 |
| Foreign Claims Fund..... | | | | |
| Auditor General..... | | 872 | 3,013 | 3,013 |
| Insurance..... | | 2 | 11 | 2 |
| Tariff Board..... | | 2,909,608 | 3,086,600 | 8,448,186 |
| | 2,011 | 3,086,600 | 9,823,114 | 9,700 |
| | 208 | 2,011 | 2,057 | 4,622 |
| | 2,915,543 | 3,072,114 | 8,457,126 | 8,387,619 |

| | |
|---------------------------------|---|
| Fisheries and Oceans - | Pêches et Océans - |
| Operating expenditures..... | Depenses de fonctionnement..... |
| Capital expenditures..... | Depenses en capital..... |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... |
| Liabilities under the Fisheries | Obligations en vertu de la Loi sur les |
| Improvement Loans Act..... | prêts aidant aux opérations de pêche... |

| | | | | |
|--|--|--|--|--|
| Indian Affairs and Northern Development - | | | | |
| Département - | | | | |
| Administration - | | | | |
| Program expenditure..... | | | | |
| Write-off from the accounts of Canada of certain debts..... | | | | |
| Indian and Inuit Affairs - | | | | |
| Operating expenditures..... | | | | |
| Capital expenditures..... | | | | |
| Grants and contributions..... | | | | |
| Grant under the Western Arctic (Inuvialuit) Claims Settlement Act..... | | | | |
| Payments to the Grassy Narrows and Islington Indian Bands..... | | | | |
| Write-off from the accounts of Canada of certain debts..... | | | | |
| Northern Affairs - | | | | |
| Operating expenditures..... | | | | |
| Capital expenditures..... | | | | |
| Grants and contributions..... | | | | |
| Environmental Studies Revolving Fund..... | | | | |
| Write-off from the accounts of Canada of certain debts..... | | | | |
| Transfer Payments to the Territorial Governments..... | | | | |
| Payments to Yukon Territory..... | | | | |
| Payments to Northwest Territories..... | | | | |

Affaires indiennes et Nord

| | | | | |
|--|---------|---------|---------|---------|
| canadien - | | | | |
| Administration - | | | | |
| Dépenses du Programme..... | 2,530 | 298 | 8,600 | 6,546 |
| Radiation des comptes du Canada de certaines dettes..... | ... | ... | ... | ... |
| Affaires indiennes et inuit - | | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 19,359 | 18,415 | 49,957 | 50,198 |
| Dépenses en capital..... | 19,356 | 1,274 | 159 | 6,142 |
| Subventions et contributions..... | 123,499 | 108,788 | 363,130 | 374,401 |
| Subvention en vertu de la Loi sur le règlement des revendications des Inuvialuit de la région ouest de l'Arctique..... | ... | ... | ... | ... |
| Paiements aux bandes indiennes de Grassy Narrows et d'Islington..... | ... | ... | ... | ... |
| Radiation des comptes du Canada de certaines dettes..... | ... | ... | ... | ... |
| Affaires du Nord - | | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 2,941 | 4,797 | 8,286 | 10,676 |
| Dépenses en capital..... | 45 | 72 | 48 | 106 |
| Subventions et contributions..... | 558 | 692 | 1,993 | 2,114 |
| Fonds renouvelable pour l'étude de l'environnement..... | 8 | 14 | 24 | 38 |
| Radiation des comptes du Canada de certaines dettes..... | ... | ... | ... | ... |
| Transferts aux gouvernements territoriaux - | | | | |
| Paiements au Yukon..... | 14,303 | 33,400 | 54,333 | 63,400 |
| Paiements aux Territoires du Nord-Ouest..... | 57,999 | 86,736 | 151,697 | 146,773 |
| | 201,886 | 254,487 | 638,227 | 660,394 |

| | | | | |
|---|--------|--------|--------|--------|
| Justice - | | | | |
| Département - | | | | |
| Operating expenditures..... | 8,624 | 6,198 | 20,444 | 17,157 |
| Grants and contributions..... | 15,446 | 3,822 | 11,660 | 9,328 |
| Canadian Human Rights Commission..... | 836 | 739 | 2,133 | 1,962 |
| Commissioner for Federal Judicial Affairs - | | | | |
| Operating expenditures..... | 237 | 310 | 721 | 712 |
| Judges' salaries, allowances and annuities..... | 9,257 | 9,061 | 27,750 | 27,175 |
| Federal Court of Canada..... | 9,494 | 9,371 | 28,471 | 27,887 |
| The Reform Commission of Canada..... | 851 | 712 | 2,230 | 2,017 |
| Offices of the Information and Privacy Commissioners of Canada..... | 377 | 348 | 856 | 930 |
| Supreme Court of Canada..... | 321 | 264 | 790 | 749 |
| Tax Court of Canada..... | 445 | 516 | 1,373 | 1,332 |
| | 330 | 265 | 763 | 666 |
| | 25,100 | 21,621 | 68,720 | 62,068 |

| | | | | |
|--|--------|--------|--------|--------|
| Justice - | | | | |
| Ministère - | | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 8,624 | 6,198 | 20,444 | 17,157 |
| Subventions et contributions..... | 15,446 | 3,822 | 11,660 | 9,328 |
| Commission canadienne des droits de la personne..... | 836 | 739 | 2,133 | 1,962 |
| Commissaire à la magistrature fédérale - | | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 237 | 310 | 721 | 712 |
| Traitements, indemnités et pensions des juges..... | 9,257 | 9,061 | 27,750 | 27,175 |
| Cour fédérale du Canada..... | 9,494 | 9,371 | 28,471 | 27,887 |
| Commission de réforme du droit du Canada..... | 851 | 712 | 2,230 | 2,017 |
| Bureaux du Commissaire à l'information et du Commissaire à la protection de la vie privée du Canada..... | 377 | 348 | 856 | 930 |
| Cour du Canada..... | 321 | 264 | 790 | 749 |
| Cour suprême du Canada..... | 445 | 516 | 1,373 | 1,332 |
| Cour canadienne de l'impôt..... | 330 | 265 | 763 | 666 |
| | 25,100 | 21,621 | 68,720 | 62,068 |

| | | | | |
|---|--------|--------|--------|--------|
| Labour - | | | | |
| Département - | | | | |
| Operating expenditures..... | 4,495 | 3,633 | 11,471 | 10,429 |
| Grants and contributions..... | 184 | 1,023 | 1,637 | 1,819 |
| Payments of compensation respecting government employees and merchant seamen..... | 5,568 | 3,240 | 7,142 | 7,347 |
| Labour Adjustment Benefits payments..... | 15,212 | 5,900 | 30,212 | 21,908 |
| Canada Labour Relations Board..... | 25,469 | 13,796 | 50,462 | 41,503 |
| Canadian Centre for Occupational Health and Safety..... | 531 | 446 | 1,359 | 1,261 |
| | 735 | 578 | 1,596 | 1,496 |
| | 26,725 | 14,820 | 53,417 | 44,280 |

| | | | | |
|--|--------|--------|--------|--------|
| Travail - | | | | |
| Ministère - | | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 4,495 | 3,633 | 11,471 | 10,429 |
| Subventions et contributions..... | 184 | 1,023 | 1,637 | 1,819 |
| Paiements d'indemnités à des employés de l'Etat et à des marins marchands..... | 5,568 | 3,240 | 7,142 | 7,347 |
| Prestations d'adaptation pour les travailleurs..... | 15,212 | 5,900 | 30,212 | 21,908 |
| Conseil canadien des relations du travail | 25,469 | 13,796 | 50,462 | 41,503 |
| Centre canadien d'hygiène et de sécurité au travail..... | 531 | 446 | 1,359 | 1,261 |
| | 735 | 578 | 1,596 | 1,496 |
| | 26,725 | 14,820 | 53,417 | 44,280 |

ANNEX B - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE - Continued

ANNEXE B - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES - Suite

| | | (in thousands of dollars - en milliers de dollars) | | |
|---|-----------|--|--------------------------|-----------|
| | | MONTH OF JUNE - MOIS DE JUIN | YEAR TO DATE - A CE JOUR | 1986-87 |
| | | 1987 | 1987-88 | 1986-87 |
| National Defence - | | | | |
| Defence Services - | | | | |
| Operating expenditures..... | 511,414 | 573,590 | 1,287,726 | 1,213,714 |
| Capital expenditures..... | 116,050 | 296,884 | 377,729 | 433,243 |
| Grants and contributions..... | 2,650 | 1,895 | 4,351 | 2,656 |
| Military pensions..... | 72,634 | 84,867 | 161,034 | 129,434 |
| | 702,748 | 957,236 | 1,830,840 | 1,779,047 |
| Defence nationale - | | | | |
| Services de défenses - | | | | |
| Depenses de fonctionnement..... | 511,414 | 573,590 | 1,287,726 | 1,213,714 |
| Depenses en capital..... | 116,050 | 296,884 | 377,729 | 433,243 |
| Subventions et contributions..... | 2,650 | 1,895 | 4,351 | 2,656 |
| Pensions militaires..... | 72,634 | 84,867 | 161,034 | 129,434 |
| | 702,748 | 957,236 | 1,830,840 | 1,779,047 |
| National Health and Welfare - | | | | |
| Department - | | | | |
| Health Services and Promotion - | | | | |
| Operating expenditures..... | 10,517 | 3,282 | 19,057 | 9,321 |
| Capital expenditures..... | 1,437 | 1,358 | 3,730 | 3,929 |
| Grants and contributions..... | 2,906 | 1,848 | 7,752 | 7,257 |
| Pensions for insured health services and extended health care services..... | 544,546 | 539,380 | 1,633,547 | 1,629,085 |
| | 899 | 999 | 2,557 | 3,016 |
| | 2,116 | 8,216 | 4,299 | 11,615 |
| Canada Assistance Plan | | | | |
| Payments..... | 324,815 | 297,334 | 1,161,966 | 1,043,491 |
| Medical Services - | | | | |
| Operating expenditures..... | 30,885 | 28,985 | 70,772 | 72,974 |
| Capital expenditures..... | 313 | 293 | 416 | 571 |
| Health Protection - | 8,254 | 8,845 | 23,754 | 22,785 |
| Operating expenditures..... | 801 | 57 | 816 | 445 |
| Capital expenditures..... | 8,370 | 5,615 | 24,467 | 16,112 |
| Income Security - | 212,465 | 210,748 | 636,750 | 632,887 |
| Program expenditures..... | 1,169,823 | 1,095,061 | 3,484,253 | 3,268,543 |
| Family Allowance payments..... | 695 | 657 | 1,765 | 1,957 |
| Old Age Security, Guaranteed Income Supplement and Spouse's Allowance payments..... | 13,933 | 15,448 | 26,940 | 27,339 |
| Fitness and Amateur Sport - | 1,041 | 2,170 | 10,249 | 5,554 |
| Operating expenditures..... | 2,333,878 | 2,219,286 | 7,113,090 | 6,766,881 |
| Contributions..... | 297 | 377 | 843 | 892 |
| XV Olympic Winter Games..... | 3,232 | 12,046 | 28,793 | 36,634 |
| Medical Research Council - | 3,649 | 12,422 | 28,686 | 37,726 |
| Operating expenditures..... | 2,337,465 | 2,231,718 | 7,142,726 | 6,794,607 |
| Grants..... | | | | |
| National Revenue - | | | | |
| Customs and Excise - | | | | |
| Operating expenditures..... | 35,568 | 35,763 | 100,044 | 102,600 |
| Capital expenditures..... | 1,009 | 2,464 | 2,464 | 561 |
| | 36,577 | 38,227 | 102,508 | 103,161 |
| Income Tax - | | | | |
| Operating expenditures..... | 63,855 | 61,314 | 200,745 | 186,298 |
| Capital expenditures..... | 719 | 970 | 883 | 1,114 |
| | 64,574 | 62,284 | 201,628 | 187,412 |
| | 101,151 | 98,450 | 304,136 | 290,573 |

Parliament -
Senate.....
House of Commons.....
Library of Parliament.....

Privy Council -
Department.....
Canadian Intergovernmental Conference
Secretariat.....
Chief Electoral Officer.....
Commissioner of Official Languages.....
Economic Council of Canada.....
Public Service Staff Relations
Board.....
Security Intelligence Review
Committee.....

Public Works -
Department -
Services -
Payments to the Public Works
Revolving Fund.....
Capital expenditures.....
Public Works Revolving Fund.....
Accommodation -
Operating expenditures.....
Capital expenditures.....
Payments to Canada Museums
Construction Corporation Inc.....
Government Realty Assets
Support -
Program expenditures.....
Capital expenditures.....
Payments to Canada Lands Company
(Mirabel) Limited.....
Payments to Canada Lands Company
(Vieux-Port de Québec) Inc.....
Payments to Canada Lands Company
(Le Vieux-Port de Montréal)
Limited.....
Grants to municipalities and other
local authorities.....
Payments to Harboursfront
Corporation.....
Marine Transportation and Related
Engineering Works -
Program expenditures.....
Write-off of loans from the accounts
of Canada.....
Land Transportation and Other
Engineering Works -
Operating expenditures.....
Capital expenditures.....

Canada Mortgage and Housing
Corporation -
Operating expenditures.....
Urban Renewal Contributions.....
Advances under section 8 of the
National Housing
Act.....
Defence Construction (1951) Limited.....
National Capital Commission -
Payment for operating
expenditures.....
Payment for capital expenditures.....
Payment for grants and
contributions.....

Parliament -
Sénat.....
Chambre des communes.....
Bibliothèque du Parlement.....

Conseil privé -
Ministère.....
Secrétariat des Conférences
Intergouvernementales canadiennes.....
Directeur général des élections.....
Commissaire aux langues officielles.....
Conseil économique du Canada.....
Commission des relations de travail dans
la fonction publique.....
Comité de surveillance des activités de
renseignement de sécurité.....

Travaux publics -
Ministère -
Services -
Paielements au fonds renouvelable des
Travaux publics.....
Dépenses en capital.....
Fonds renouvelable des Travaux publics.
Logement -
Dépenses de fonctionnement.....
Dépenses en capital.....
Paielements à la Société de construction
des musées du Canada Inc.....
Soutien à la gestion immobilière
fédérale -
Dépenses du Programme.....
Dépenses en capital.....
Paielements à la Société immobilière du
Canada (Mirabel) Limited.....
Paielements à la Société immobilière du
Canada (Vieux-Port de Québec) Inc.....
Paielements à la Société immobilière du
Canada (Le Vieux-Port de Montréal)
Limited.....
Subventions aux municipalités et
autres autorités taxatrices.....
Paielements à la Harboursfront
Corporation.....
Transport maritime et travaux connexes
de génie -
Dépenses du Programme.....
Radiation de prêts des comptes
du Canada.....
Voirie et autres travaux
de génie -
Dépenses de fonctionnement.....
Dépenses en capital.....

Société canadienne d'hypothèques et de
logements -
Dépenses de fonctionnement.....
Contributions pour la rénovation urbaine
Avances selon les dispositions de
l'article 8 de la Loi nationale
sur l'habitation.....
Construction de défenses (1951) Limited.....
Commission de la Capitale nationale -
Paielements pour les dépenses
de fonctionnement.....
Paielement pour les dépenses en capital.....
Paielement pour les subventions
et contributions.....

2,446 2,113 6,609 6,764
14,193 11,000 34,487 32,183
841 997 2,495 2,793
17,480 14,110 43,591 41,740

3,103 3,269 8,415 8,610
177 147 414 401
590 696 1,462 1,746
671 733 2,053 2,016
713 769 1,917 1,916
608 731 1,769 1,927
72 84 249 198
5,934 6,449 16,299 16,814

6,682 3,935 9,594 13,786
78 72 116 115
42,319 14,094 102,268 77,825
45,095 31,877 95,858 82,438
169 1,077 179 1,325
... 3,500 15,600 15,200
642 610 973 1,588
22 ... 22 ...
... 822 1,177 822
... ... 1,732 ...
... 328 750 982
60,960 41,375 104,748 76,030
...
... 88 204 235
...
...
3,480 1,814 4,618 1,850
219 38 219 38
159,747 99,630 338,058 278,234
72,658 69,881 223,672 197,055
...
... 69,557 223,672 187,055
... 2,300 ... 3,100
5,300 9,200 10,500 9,200
3,600 4,300 7,200 4,300
1,200 1,500 2,400 1,500
10,100 15,000 20,100 15,000

ANNEX B - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE - Continued

ANNEXE B - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES - Suite

| (in thousands of dollars - en milliers de dollars) | | | | |
|--|-----------------------|----------------------|-------------------------|------------------------|
| | MONTH OF JUNE 1987 | MOIS DE JUIN 1986 | YEAR TO DATE 1987-88 | - A CE JOUR 1986-87 |
| Regional Industrial Expansion - | | | | |
| Department - | | | | |
| Operating expenditures..... | | | | |
| Textile and Clothing Board..... | | | | |
| Grants and contributions..... | | | | |
| Payments to Canadian Patents and | | | | |
| Development Limited..... | | | | |
| Liabilities under the | | | | |
| Small Businesses | | | | |
| Loans Act..... | | | | |
| Insurance payments under the | | | | |
| Enterprise Development Program | | | | |
| and guarantees under the | | | | |
| Industrial and Regional | | | | |
| Development Program..... | | | | |
| Payments to Canadair Limited | | | | |
| for CL 289 reconnaissance | | | | |
| drones..... | | | | |
| Cape Breton Development Corporation... | | | | |
| Federal Business Development Bank..... | | | | |
| Investment Canada..... | | | | |
| Expansion industrielle régionale - | | | | |
| Ministère | | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 17,519 | 13,803 | 41,135 | 40,073 |
| Commission du textile et du vêtement..... | 85 | 107 | 229 | 253 |
| Subventions et contributions..... | 37,134 | 21,070 | 174,184 | 37,553 |
| Paiements à la Société canadienne des | | | | |
| brevets et d'exploitation Limitée..... | ... | ... | 357 | 87 |
| Obligations contractées en vertu | | | | |
| de la Loi sur les prêts aux | | | | |
| petites entreprises..... | 4,005 | 3,753 | 7,271 | 12,340 |
| Paiements d'assurance en vertu du | | | | |
| Programme d'expansion des entreprises | | | | |
| et garanties en vertu du Programme de | | | | |
| développement industriel et | | | | |
| régional..... | 621 | 30 | 621 | 119 |
| Paiements à Canadair Limitée pour le | | | | |
| système de reconnaissance aérienne | | | | |
| CL 289..... | ... | ... | ... | ... |
| Société de développement du Cap-Breton... | 59,364 | 38,763 | 223,797 | 90,494 |
| Banque fédérale de développement..... | 12,386 | 12,000 | 34,386 | 22,000 |
| Investissement Canada..... | 2,200 | 1,800 | 34,600 | 5,400 |
| | 712 | 532 | 1,751 | 1,606 |
| | 74,662 | 53,095 | 294,534 | 119,430 |
| Science and Technology - | | | | |
| Ministry of State - | | | | |
| Operating expenditures..... | 948 | 1,151 | 3,122 | 2,411 |
| Grants and contributions..... | 42 | ... | 42 | ... |
| Subventions et contributions..... | 990 | 1,151 | 3,164 | 2,411 |
| National Research Council of | | | | |
| Canada - | | | | |
| Operating expenditures..... | 19,945 | 19,021 | 51,364 | 53,178 |
| Capital expenditures..... | 2,560 | 642 | 3,111 | 1,127 |
| Grants and contributions..... | 4,247 | 6,906 | 11,159 | 14,286 |
| Subventions et contributions..... | 26,752 | 26,569 | 65,634 | 68,591 |
| Natural Sciences and Engineering | | | | |
| Research Council - | | | | |
| Operating expenditures..... | 884 | 856 | 1,915 | 2,231 |
| Grants..... | 34,911 | 31,110 | 76,094 | 68,749 |
| Subventions..... | 35,795 | 31,966 | 78,009 | 70,989 |
| Science Council of Canada..... | 230 | 213 | 590 | 585 |
| | 63,767 | 59,899 | 147,397 | 142,567 |

| | | | | | |
|---|--|--|--|--|--|
| Secretary of State - | | | | | |
| Department - | | | | | |
| Operating expenditures..... | | | | | |
| Grants and contributions..... | | | | | |
| Post-Secondary Education payments to provinces..... | | | | | |
| Payments under the Canada Student Loans Act..... | | | | | |
| Advisory Council on the Status of Women..... | | | | | |
| Public Service Commission - Program expenditures..... | | | | | |
| Staff Development and Training Revolving Fund..... | | | | | |
| Social Sciences and Humanities Research Council - Operating expenditures..... | | | | | |
| Grants..... | | | | | |
| Status of Women - Office of the Co-ordinator..... | | | | | |
| Solicitor General - | | | | | |
| Department..... | | | | | |
| Canadian Security Intelligence Service..... | | | | | |
| Correctional Service - Operating expenditures..... | | | | | |
| Capital expenditures..... | | | | | |
| National Parole Board..... | | | | | |
| Royal Canadian Mounted Police - Operating expenditures..... | | | | | |
| Capital expenditures..... | | | | | |
| Pensions and other employee benefits - Members of the Force.... | | | | | |
| Supply and Services - | | | | | |
| Department - | | | | | |
| Operating expenditures..... | | | | | |
| Reciprocal Acquisition..... | | | | | |
| Supply Revolving Fund..... | | | | | |
| Defence Production Revolving Fund..... | | | | | |
| Statistics Canada..... | | | | | |
| Secretary of State - | | | | | |
| Ministère - | | | | | |
| Depenses de fonctionnement..... | | | | | |
| Subventions et contributions..... | | | | | |
| Palements pour l'enseignement postsecondaire faits aux provinces.... | | | | | |
| Palements en vertu de la Loi canadienne sur les prêts aux étudiants..... | | | | | |
| Conseil consultatif de la situation de la femme..... | | | | | |
| Commission de la Fonction publique - Depenses du Programme..... | | | | | |
| Fonds renouvelable de perfectionnement et de la formation du personnel..... | | | | | |
| Conseil de recherches en sciences humaines - Depenses de fonctionnement..... | | | | | |
| Subventions..... | | | | | |
| Condition féminine - Bureau de la coordonnatrice..... | | | | | |
| Solliciteur général - | | | | | |
| Ministère..... | | | | | |
| Service canadien du renseignement de sécurité..... | | | | | |
| Service correctionnel - Depenses de fonctionnement..... | | | | | |
| Depenses en capital..... | | | | | |
| Commission nationale des libérations conditionnelles..... | | | | | |
| Gendarmerie royale du Canada - Depenses de fonctionnement..... | | | | | |
| Depenses en capital..... | | | | | |
| Pensions et autres prestations des employés - Membres de la GRC..... | | | | | |
| Approvisionnement et Services - | | | | | |
| Ministère - | | | | | |
| Depenses de fonctionnement..... | | | | | |
| Imposition réciproque..... | | | | | |
| Fonds renouvelable des approvisionnements..... | | | | | |
| Fonds renouvelable de la production de défense..... | | | | | |
| Statistique Canada..... | | | | | |

GOVERNMENT OF CANADA

ANNEX B - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE - Concluded

GOVERNMENT DU CANADA

ANNEXE B - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES - Fin

| | | (in thousands of dollars - en milliers de dollars) | | |
|-------------------------------------|--|--|--------------------------|---------|
| | | MONTH OF JUNE - MOIS DE JUIN | YEAR TO DATE - A CE JOUR | 1986-87 |
| | | 1987 | 1987-88 | 1986-87 |
| Transport - | Transports - | | | |
| Department - | Ministère - | | | |
| Operating expenditures..... | Depenses de fonctionnement..... | 55,933 | 47,482 | 189,297 |
| Capital expenditures..... | Depenses en capital..... | 19,223 | 27,910 | 39,666 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 8,199 | 27,940 | 26,461 |
| Payments to Canada Harbour | Paiements à la Corporation Place | | | 49,645 |
| Place Corporation..... | du Havre Canada..... | 2,000 | ... | 4,000 |
| Payment to the Canartic Shipping | Paiement à la Compagnie de navigation | | | ... |
| Company, Limited..... | Canartic Limitée..... | 4,065 | ... | 1,850 |
| Payments to Jacques Cartier and | Paiement à la société Les ponts Jacques | | | ... |
| Champlain Bridges Inc..... | Cartier et Champlain Incorporée..... | 153 | ... | 153 |
| Payment to the Canada Ports | Paiement à la Société canadienne des | | | ... |
| Corporation..... | ports..... | ... | 30 | ... |
| Payments to Marine Atlantic Inc. | Paiements à Marine Atlantic S.C.C..... | 13,274 | 15,095 | 795 |
| Payments to VIA Rail Canada Inc. | Paiements à VIA Rail Canada Inc..... | ... | 37,024 | 47,256 |
| Payment to St. Lawrence Seaway | Paiement à l'Administration de la voie | | ... | ... |
| Authority..... | navigable du Saint-Laurent..... | 2,049 | ... | 2,049 |
| Payments to the Canadian National | Paiements à la Compagnie des chemins de | | | ... |
| Railway for benefits provided | fer nationaux du Canada pour les | | | ... |
| to employees..... | avantages accordés aux employés..... | ... | ... | ... |
| Self-Supporting Airports and | Fonds renouvelable des aéroports | | | ... |
| Associated Ground Services | autonomes et services au sol | | | ... |
| Revolving Fund..... | connexes..... | 8,333 | 6,626 | 61,721 |
| Termination of tolls - Victoria | Abolition des péages sur le pont | | | 50,463 |
| Bridge..... | Victoria..... | 413 | ... | 413 |
| Payment to the Hamilton Harbour | Paiement à la Commission du port | | | ... |
| Commission..... | de Hamilton..... | ... | ... | ... |
| Payments to Pilotage | Paiements aux Administrations de | | | ... |
| Authorities..... | pilotage..... | ... | ... | ... |
| Stores Revolving Fund..... | Fonds renouvelable des magasins..... | ... | ... | ... |
| Canadian Aviation Safety Board..... | Bureau canadien de la sécurité aérienne..... | ... | ... | ... |
| Canadian Transport Commission - | Commission canadienne des transports - | 86,976 | 111,688 | 223,375 |
| Operating expenditures..... | Depenses de fonctionnement..... | 1,000 | 833 | 2,956 |
| Contributions..... | Contributions..... | 3,672 | 2,947 | 9,436 |
| Payments under the Western Grain | Paiements en vertu de la Loi sur le | 231 | 339 | 5,220 |
| Transportation Act..... | transport du grain de l'Ouest..... | 102,386 | ... | 469,311 |
| Payments under the | Paiements en vertu de la Loi sur les | | | 221,156 |
| Railway Act..... | chemins de fer..... | 1,298 | 4,439 | 17,802 |
| Payments under the Atlantic Region | Paiements en vertu de la Loi sur les | | | 27,067 |
| Freight Assistance | subventions au transport des marchan- | | | ... |
| Act..... | dises dans la région Atlantique..... | 5,464 | 5,033 | 18,472 |
| Civil Aviation Tribunal..... | Tribunal de l'aviation civile..... | 113,051 | 12,758 | 279,551 |
| Grain Transportation Agency | Administrateur de l'Office du | 24 | ... | ... |
| Administrator - | transport du grain - | | | ... |
| Operating expenditures..... | Depenses de fonctionnement..... | 356 | 123 | 775 |
| Contributions..... | Contributions..... | 356 | ... | ... |
| Northern Pipeline Agency..... | Administration du pipe-line du Nord..... | 11 | 20 | 55 |
| | | 211,418 | 125,422 | 747,481 |
| | | | | 561,264 |

| | | | | |
|---|-----------|-----------|------------|------------|
| Treasury Board - Secretariat - Central Administration of the Public Service..... Government Contingencies and Centrally Financed Programs..... Employer Contributions to Insurance Plans..... Temporary Assignments..... Comptroller General..... Privatization and Regulatory Affairs..... | 3,849 | 3,774 | 10,986 | 11,832 |
| | ... | ... | ... | ... |
| | 23,255 | 15,721 | 37,241 | 31,845 |
| | 129 | 76 | 712 | 560 |
| | 27,233 | 19,671 | 48,829 | 44,237 |
| | 757 | 1,031 | 2,483 | 2,895 |
| | 370 | ... | 986 | ... |
| | 28,360 | 20,602 | 52,408 | 47,132 |
| | ... | ... | ... | ... |
| | ... | ... | ... | ... |
| Veterans Affairs - Veterans Affairs - Operating expenditures..... Grants and contributions..... War Veterans Allowance Board..... Pension Review Board..... Canadian Pension Commission..... Bureau of Pensions Advocates..... | 13,193 | 24,558 | 67,706 | 64,557 |
| | 109,269 | 105,134 | 304,925 | 314,296 |
| | 115 | 125 | 331 | 376 |
| | 130 | 122 | 377 | 370 |
| | 301 | 221 | 484 | 703 |
| | 415 | 434 | 973 | 1,316 |
| | 114,423 | 130,594 | 374,796 | 381,618 |
| | ... | ... | ... | ... |
| | ... | ... | ... | ... |
| | ... | ... | ... | ... |
| Expenditure by department on behalf of other departments..... Provision for valuation..... Consolidation of non-budgetary accounts (net of internal transactions)..... Other internal transactions..... TOTAL EXPENDITURE..... | 4,026 | 22,205 | 13,122 | 35,475 |
| | ... | ... | ... | ... |
| | ... | ... | ... | ... |
| | 488,854 | 515,077 | 2,620,744 | 2,592,768 |
| | - 4,410 | - 3,958 | - 3,080 | - 5,992 |
| | 9,762,467 | 9,371,309 | 28,222,972 | 26,758,070 |
| | ... | ... | ... | ... |
| | ... | ... | ... | ... |
| | ... | ... | ... | ... |
| | ... | ... | ... | ... |

GOVERNMENT OF CANADA

GOUVERNEMENT DU CANADA

ANNEX C - UNMATURED DEBT BALANCE

ANNEXE C - SOLDE DE LA DETTE NON ECHUE

| | | (in millions of dollars - en millions de dollars) | |
|--|---|---|------------|
| | | 1987 | 1986 |
| | | at June 30 | at June 30 |
| | | au 30 juin | au 30 juin |
| Payable in Canadian dollars - | A payer en dollars canadiens - | | |
| Marketable bonds..... | Obligations négociables..... | 96,976 | 84,655 |
| Canada savings bonds..... | Obligations d'épargne du Canada..... | 42,433 | 42,634 |
| Special non-marketable bonds issued to the Canada Pension Plan | Obligations spéciales non négociables détenues par le Fonds de placement du régime de pensions du Canada..... | 2,189 | 1,128 |
| Investment Fund..... | Bons du Trésor..... | 78,250 | 66,450 |
| Treasury bills..... | Effets et prêts..... | ... | ... |
| Notes and loans..... | | 219,848 | 194,867 |
| Less: | Moins: | | |
| Government's holdings of unmatured debt..... | Dettes non échues détenues par le gouvernement..... | 2,663 | 1,291 |
| | | 217,185 | 193,576 |
| Payable in foreign currencies - | A payer en devises étrangères - | | |
| Marketable bonds..... | Obligations négociables..... | 6,607 | 5,890 |
| Notes and loans..... | Effets et prêts..... | 6,707 | 6,595 |
| | | 13,314 | 12,485 |
| Less: | Moins: | | |
| Government's holdings of unmatured debt..... | Dettes non échues détenues par le gouvernement..... | 13 | 24 |
| | | 13,301 | 12,461 |
| TOTAL UNMATURED DEBT..... | TOTAL DE LA DETTE NON ECHUE..... | 230,486 | 206,037 |

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA

1. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

The accounting policies of the Government of Canada are based on concepts embodied in the Constitution Acts, and in the Financial Administration Act and other legislation.

a) Government of Canada as an accounting entity

For purposes of maintaining the accounts of Canada and preparing the monthly Statements of Financial Operations, the Government of Canada is defined as all the departments named in Schedule A of the Financial Administration Act; any division or branch of the Public Service, including a commission appointed under the Inquiries Act, designated by the Governor in Council as a department for purposes of the Financial Administration Act; the staffs of the Senate, the House of Commons, and the Library of Parliament; and, any corporation named in Schedule B of the Financial Administration Act.

b) Classification of financial transactions

The financial transactions of the Government, as recorded in the accounts of Canada and reported in the monthly Statements of Financial Operations, are classified into budgetary, non-budgetary, foreign exchange and unmatured debt transactions.

In general terms, budgetary transactions enter into the calculation of the monthly and annual deficits or surpluses and are reported, after elimination of transactions internal to the Government, on the Summary and Detailed Statements of Transactions. All other transactions lead to the acquisition or disposal of financial claims (assets) or to the creation or discharge of financial obligations (liabilities).

For purposes of reporting, the classification in force at the beginning of the year is used and amounts for the previous year are reclassified to conform to the current year's accounting policies and presentation.

c) Budgetary revenue

Budgetary revenue consists of all tax and non-tax receipts which affect the annual deficit or surplus of the Government, and includes revenue internal to the Government. However, on the Summary and Detailed Statements of Transactions, revenue is reported after elimination of revenue internal to the Government.

The Government generally reports revenue in the year in which it is received, with refunds of revenue allocated to the year in which they are actually paid.

Revenue is reported after deducting refunds paid, and excludes amounts receivable, taxes collected on behalf of provinces and territories, and amounts credited to the Canada Pension Plan Account, superannuation accounts, other specified purpose accounts, and other liability accounts.

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA

1. CONVENTIONS COMPTABLES IMPORTANTES

Les conventions comptables du gouvernement du Canada sont fondées sur des notions contenues dans les Lois constitutionnelles, et dans la Loi sur l'administration financière et autres textes législatifs.

a) Entité comptable du gouvernement du Canada

Afin de tenir les comptes du Canada et de préparer les états mensuels des opérations financières, le gouvernement du Canada se définit comme l'ensemble des ministères mentionnés à l'annexe A de la Loi sur l'administration financière; toute division ou direction de la Fonction publique, y compris toute commission nommée conformément à la Loi sur les enquêtes et désignée par le gouverneur en conseil comme ministère aux fins de la Loi sur l'administration financière; les employés du Sénat, de la Chambre des communes et de la Bibliothèque du Parlement; ainsi que toute société mentionnée à l'annexe B de la Loi sur l'administration financière.

b) Catégories d'opérations financières

Les opérations financières du gouvernement, enregistrées dans les comptes du Canada et présentées dans les états mensuels des opérations financières, sont réparties en opérations budgétaires, non budgétaires, de change et de la dette non échue.

En somme, les opérations budgétaires entrent dans le calcul des déficits ou des excédents mensuels et annuels et sont inscrites aux états sommaire et détaillé des opérations après l'élimination des opérations internes du gouvernement. Toutes les autres opérations mènent soit à l'acquisition ou au règlement de créances (actif), soit à la création ou à l'exécution de dettes (passif).

Aux fins de compte rendu, la classification en vigueur au début de l'exercice est utilisée. Les montants de l'exercice précédent sont reclassifiés pour être conformes aux conventions comptables et à la présentation de l'exercice en cours.

c) Recettes budgétaires

Les recettes budgétaires comprennent toutes les recettes fiscales et non fiscales qui agissent sur le déficit ou l'excédent annuel du gouvernement, ainsi que les recettes internes de celui-ci. Toutefois, sur les états sommaire et détaillé des opérations, les recettes sont comptabilisées après l'élimination des recettes internes du gouvernement.

Les recettes du gouvernement sont généralement comptabilisées au titre de l'exercice au cours duquel elles ont été reçues. Tout remboursement de recettes est toutefois imputé à l'exercice au cours duquel le versement se fait.

Les recettes sont comptabilisées après déduction des remboursements versés, et ne comprennent ni les sommes à recevoir, ni les impôts prélevés au nom des provinces et territoires, ni les montants crédités au Compte du régime de pensions du Canada, aux comptes de pension de retraite, aux autres comptes à fins déterminées, et aux autres comptes de passif.

NOTES TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - Continued

SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

d) Budgetary expenditure

Budgetary expenditure consists of all charges to budgetary appropriations which affect the annual deficit or surplus of the Government. Such charges include those for work performed, goods received, services rendered, and transfer payments made, during the year and include expenditure internal to the Government. On the Summary and Detailed Statements of Transactions, expenditure internal to the Government is eliminated by netting internal revenue against budgetary expenditure. On the Statement of Budgetary Expenditure (Annex B), expenditure is reported net of revenue credited to appropriations but includes expenditure internal to the Government.

Expenditure excludes amounts charged to the Canada Pension Plan Account, superannuation accounts, other specified purpose accounts, and other liability accounts.

e) Assets

Assets are defined as the financial claims acquired by the Government on outside organizations and individuals as a result of events and transactions recorded as at the closing date.

However, as a result of the Government's accounting policies described above, and in accordance with the provisions of the Financial Administration Act and other legislation, transactions concerning certain financial claims are not reported on the Summary and Detailed Statements of Transactions. The most important of these are accounts receivable for tax and non-tax revenue.

f) Liabilities

Liabilities are defined as the financial obligations of the Government to outside organizations and individuals as a result of events and transactions recorded as at the closing date.

However, as a result of the Government's accounting policies described above, and in accordance with enabling legislation, actuarial liabilities arising from the indexing to the cost of living of superannuate pensions and annuities are not recorded in the accounts of Canada and are therefore not reported on the Summary and Detailed Statements of Transactions. In addition, refunds payable for tax revenue are not reported in these statements and other accounts payable are partially recorded during the year with full recording taking place at year-end only.

g) Fixed assets

The fixed assets of the Government, which include land, engineering structures and works (such as canals, harbours and roads), building, and machinery and equipment, are charged to budgetary expenditure at the time of acquisition or construction.

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

CONVENTIONS COMPTABLES IMPORTANTES (suite)

d) Dépenses budgétaires

Les dépenses budgétaires comprennent toutes les imputations aux crédits budgétaires qui influencent le déficit ou l'excédent annuel du gouvernement. Ces imputations comprennent les travaux accomplis, les biens reçus, les services exécutés et les paiements de transfert effectués, au cours de l'exercice, et comprennent les dépenses internes du gouvernement. Toutefois, sur les états sommaire et détaillé des opérations, les dépenses internes du gouvernement sont éliminées en déduisant les recettes internes des dépenses budgétaires. Sur l'état des dépenses budgétaires (Annexe B), les dépenses sont comptabilisées après déduction des recettes à valoir sur les crédits mais comprennent les dépenses internes du gouvernement.

Les dépenses ne comprennent pas les montants imputés au Compte du régime de pensions du Canada, aux comptes de pension de retraite, aux autres comptes à fins déterminées, et aux autres comptes de passif.

e) Actif

L'actif se définit comme étant les créances du gouvernement acquises sur des tiers par suite de faits et d'opérations comptabilisés à la date de clôture des comptes.

Cependant, à cause des conventions comptables du gouvernement mentionnées plus haut et selon les dispositions de la Loi sur l'administration financière et autres lois, les opérations concernant certaines créances ne sont pas comprises aux états sommaire et détaillé des opérations. Les plus importantes sont les sommes à recevoir au titre des recettes fiscales et non fiscales.

f) Passif

Le passif se définit comme étant les dettes du gouvernement envers des tiers par suite de faits et d'opérations comptabilisés à la date de clôture des comptes.

Cependant, à cause des conventions comptables du gouvernement mentionnées plus haut, et selon les lois habilitantes, le passif actuariel découlant de l'indexation au coût de la vie, des pensions de retraite et des rentes n'est pas comptabilisé dans les comptes du Canada et, par conséquent, n'est pas comptabilisé aux états sommaire et détaillé des opérations. De plus, les remboursements à payer pour les recettes fiscales ne sont pas inscrits à ces états et les autres créanciers sont partiellement inscrits au cours de l'exercice, l'inscription complète étant faite à la fin de l'exercice seulement.

g) Immobilisation

Les immobilisations du gouvernement, qui comprennent les terrains, bâtiments, matériel et ouvrages (tels que les canaux, les ports et les routes) sont imputées aux dépenses budgétaires lors de leur acquisition ou construction.

NOTES TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - Continued

SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (concluded)

h) Valuation of assets and liabilities

Assets are recorded at cost and are subject to annual valuation to reflect reductions from the recorded value to the estimated realizable value. In the case of loans to sovereign states, the recorded value is the estimated realizable value unless a sovereign state has formally repudiated its debts. In addition, the allowance for valuation reflects reductions from the recorded value of loans (and subscriptions to international organizations that make similar loans) with significant concessionary terms.

Current year's deletions of assets, when authorized by Parliament, are recorded against the applicable asset accounts and departmental appropriations. The adjustments to the Allowance for Valuation accounts reflect these deletions to the extent of their inclusion in previous years' provisions.

Liabilities are recorded in the amounts ultimately payable and liabilities for the superannuation accounts, with the exception of indexing, and the Government Annuities Account, are valued on an actuarial basis.

i) Translation of foreign currency transactions

Foreign currency transactions are translated and recorded in Canadian currency equivalents at the exchange rates prevailing at the transaction dates.

On a monthly basis, only Receiver General current cash accounts are revalued at the month-end rate of exchange. All other assets and liabilities are revalued at year-end only. Net gains are credited to revenue while net losses are charged to expenditure.

2. RECLASSIFICATIONS OF NON-BUDGETARY ACCOUNTS AND INTERNAL TRANSACTIONS

For reporting purposes and in accordance with the Government's stated accounting policies, the revenues and expenditures of certain non-budgetary accounts are reclassified as budgetary in the Summary and Detailed Statements of Transactions. Also for reporting purposes, the revenues internal to the Government are netted against the appropriate budgetary expenditures. The effect of these reclassifications on the deficit for the period is presented in the following table:

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

CONVENTIONS COMPTABLES IMPORTANTES (fin)

h) Evaluation de l'actif et du passif

L'actif est enregistré au coût et fait l'objet d'une évaluation annuelle afin de refléter les diminutions de la valeur enregistrée à la valeur estimative de réalisation. Dans le cas de prêts aux états souverains, la valeur enregistrée est la valeur estimative de réalisation à moins qu'un état souverain refuse de façon officielle d'honorer ses dettes. De plus, la provision pour évaluation reflète les réductions de la valeur au livre des prêts (et souscriptions aux organismes internationaux qui effectuent des prêts similaires) ayant des clauses concessionnaires importantes.

Les radiations d'actif de l'exercice courant, lorsqu'autorisées par le Parlement, sont portées aux comptes appropriés et aux crédits des ministères concernés. Les ajustements au compte de la provision pour évaluation reflètent ces radiations en autant qu'elles soient incluses dans la provision des exercices précédents.

Le passif est inscrit au montant à payer et les éléments de passif concernant les comptes de pension de retraite, sauf pour l'indexation, ainsi que le Compte des rentes sur l'Etat, sont évalués sur une base actuarielle.

i) Conversion des opérations de change

Les opérations de change sont converties et comptabilisées en monnaie canadienne aux taux de change en vigueur aux dates des opérations.

Sur une base mensuelle, seuls les comptes de caisse courants du Receveur général sont réévalués à la fin du mois, au taux de change en vigueur à cette date. Les autres éléments d'actif et de passif sont réévalués à la fin de l'exercice seulement. Les gains nets sont crédités aux recettes tandis que les pertes nettes sont imputées aux dépenses.

2. RECLASSIFICATIONS DE COMPTES NON BUDGETAIRES ET OPERATIONS INTERNES

Pour fins de présentations, et conformément aux conventions comptables du gouvernement les recettes et dépenses de certains comptes non budgétaires sont reclassifiées comme budgétaires aux états sommaire et détaillé des opérations. Egalement pour fins de présentation, les recettes internes du gouvernement sont déduites des dépenses budgétaires appropriées. L'effet de ces reclassifications sur le déficit de l'exercice est présenté dans le tableau suivant:

NOTES TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE GOVERNMENT
OF CANADA - Concluded

RECLASSIFICATION OF NON-BUDGETARY ACCOUNTS AND INTERNAL
TRANSACTIONS (concluded)

Effect of Reclassifications on the Monthly and
Year to Date Deficit

| | (in millions of dollars) | | | |
|--|--------------------------|-------|--------------|-----------|
| | MONTH OF JUNE | | YEAR TO DATE | |
| | 1987 | 1986 | 1987-1988 | 1986-1987 |
| Deficit excluding reclassifications..... | 3,011 | 3,015 | 6,816 | 7,841 |
| Effect on revenues: | | | | |
| Reclassification to budgetary of: | | | | |
| Unemployment Insurance Account.. | 794 | 732 | 2,324 | 2,174 |
| Western Grain Stabilization Account..... | 3 | 1 | 6 | 4 |
| Agricultural Commodities Stabilization Accounts..... | 6 | ... | 10 | ... |
| Crop Reinsurance Funds..... | * | * | * | * |
| Other..... | * | 1 | * | 1 |
| Internal revenues..... | - 4 | - 4 | - 3 | - 6 |
| Net increase in revenues..... | 799 | 730 | 2,337 | 2,173 |
| Effect on expenditures: | | | | |
| Reclassification to budgetary of: | | | | |
| Unemployment Insurance Account.. | 458 | 518 | 1,919 | 2,020 |
| Western Grain Stabilization Account..... | 1 | ... | 706 | 573 |
| Agricultural Commodities Stabilization Accounts..... | - 3 | ... | - 4 | ... |
| Crop Reinsurance Funds..... | * | * | 1 | * |
| Other..... | * | * | * | * |
| Internal expenditures..... | - 4 | - 4 | - 3 | - 6 |
| Net increase in expenditures..... | 452 | 514 | 2,619 | 2,587 |
| Deficit after reclassifications... | 2,664 | 2,799 | 7,098 | 8,255 |

* Less than \$500,000.

3. OTHER NON-TAX REVENUE

Year-to-date figure for other non-tax revenue includes
\$424 million of proceeds from the sale of Teleglobe Canada.

NOTES SE RAPPORTANT AUX OPERATIONS FINANCIERE DU GOUVERNEMENT
DU CANADA - Fin

RECLASSIFICATIONS DE COMPTES NON BUDGETAIRE ET OPERATIONS
INTERNES (fin)

Effet des reclassifications sur le déficit
mensuel et à ce jour

| | (en millions de dollars) | | | |
|---|--------------------------|-------|-----------|-----------|
| | MOIS DE JUIN | | A CE JOUR | |
| | 1987 | 1986 | 1987-1988 | 1986-1987 |
| Déficit avant reclassifications..... | 3,011 | 3,015 | 6,816 | 7,841 |
| Effet sur les recettes: | | | | |
| Reclassification budgétaire du: | | | | |
| Compte d'assurance chômage..... | 794 | 732 | 2,324 | 2,174 |
| Compte de stabilisation concernant le grain de l'Ouest..... | 3 | 1 | 6 | 4 |
| Comptes de stabilisation concernant des produits agricoles..... | 6 | ... | 10 | ... |
| Fonds de réassurance-récolte..... | * | * | * | * |
| Autres..... | * | 1 | * | 1 |
| Recettes internes..... | - 4 | - 4 | - 3 | - 6 |
| Augmentation nette des recettes..... | 799 | 730 | 2,337 | 2,173 |
| Effet sur les dépenses: | | | | |
| Reclassification à budgétaire du: | | | | |
| Compte d'assurance-chômage..... | 458 | 518 | 1,919 | 2,020 |
| Compte de stabilisation concernant le grains de l'Ouest..... | 1 | ... | 706 | 573 |
| Comptes de stabilisation concernant des produits agricoles..... | - 3 | ... | - 4 | ... |
| Fonds de réassurance-récolte..... | * | * | 1 | * |
| Autres..... | * | * | * | * |
| Dépenses internes..... | - 4 | - 4 | - 3 | - 6 |
| Augmentation nette des dépenses..... | 452 | 514 | 2,619 | 2,587 |
| Déficit après reclassifications..... | 2,664 | 2,799 | 7,098 | 8,255 |

* Moins de \$500,000.

3. AUTRES RECETTES NON FISCALES

A ce jour, les autres recettes non fiscales comprennent des revenus
de \$424 millions provenant de la vente de Téléglobe Canada.

SUPPLEMENTARY INFORMATION TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
OF THE GOVERNMENT OF CANADA
AS AT MARCH 31, 1987 (PRELIMINARY FIGURES)

Note: The information presented in the following six pages is not recorded in the accounts of Canada but is provided by respondents on a quarterly basis.

RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES SE RAPPORTANT AUX ÉTATS DES OPÉRATIONS
FINANCIÈRES DU GOUVERNEMENT DU CANADA
AU 31 MARS 1987 (CHIFFRES PRÉLIMINAIRES)

Note: Les renseignements présentés dans les six pages qui suivent ne sont pas enregistrés dans les comptes du Canada, mais sont fournis par les répondants trimestriellement.

SUPPLEMENTARY INFORMATION TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
OF THE GOVERNMENT OF CANADA

I. CONTINGENT LIABILITIES

A contingent liability is a potential liability which may become an actual liability should certain events occur. The details of the contingent liabilities of the Government are provided in the following statement and consist of explicit guarantees by the Government and potential losses arising from pending and threatened litigation relating to claims and assessments in respect of breach of contract, damages to persons and property and like items.

In certain cases, Parliament has established a limit on the aggregate amount of certain types of obligations of organizations that may be outstanding. The authorized limit in the first column of the following statement refers to that limit for obligations disclosed as contingent liabilities of the Government.

STATEMENT OF CONTINGENT LIABILITIES
AS AT MARCH 31, 1987 (PRELIMINARY FIGURES)

RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES SE RAPPORTANT AUX ÉTATS DES OPÉRATIONS
FINANCIÈRES DU GOUVERNEMENT DU CANADA

I. PASSIF ÉVENTUEL

Un élément de passif éventuel signifie un élément de passif possible qui peut se transformer en un élément de passif réel advenant certains événements. Le détail du passif éventuel du gouvernement est fourni dans l'état suivant et comprend les garanties formelles par le gouvernement et les pertes possibles résultant de causes en instance ou imminentes relatives à des demandes d'indemnités et d'évaluations à l'égard de l'inexécution de contrats, de dommages causés à des personnes et à un bien et d'éléments connexes.

Dans certains cas, le Parlement a établi une limite concernant le montant global que peuvent atteindre certains engagements en cours par des organismes. La limite autorisée pour la première colonne de l'état suivant fait référence à la limite établie pour les engagements reconnus comme éléments de passif éventuel du gouvernement.

ÉTAT DU PASSIF ÉVENTUEL
AU 31 MARS 1987 (CHIFFRES PRÉLIMINAIRES)

(in millions of dollars - en millions de dollars)

EXPLICIT GUARANTEES BY THE GOVERNMENT OF -

GARANTIES FORMELLES PAR LE GOUVERNEMENT POUR -

Borrowings by other than Crown corporations -
From agents -
Loans to Indians by the Canada Mortgage and Housing Corporation and the Farm Credit Corporation, for on-reserve housing.....
Loans to Nanisivik Mines Ltd by the Canada Mortgage and Housing Corporation, for the development of a town at Strathcona Sound, Baffin Island.....

From other than agents (3) -
Guarantee programs of the Government -
Canada Student Loans Act.....
Small Businesses Loans Act.....
Advanced Payments for Crops Act.....
Farm Improvement Loans Act.....
Enterprise development program, Canadian Industrial Renewal Board and Atlantic enterprise program.....
Fisheries Improvement Loans Act.....
Regional Development Incentives Act.....
Financial obligations incurred by air carriers regarding purchase of The de Havilland Aircraft of Canada, Limited DHC-7 and DHC-8 aircrafts.....
Loans to Indians by approved lenders for on-reserve housing.....
Loans to foreign borrowers for goods or services purchased from Canadian exporters.....
Indian economic development.....
Loans to promote the commercial activities of Eskimos.....

Emprunts effectués par des entités autres que les sociétés de la Couronne -
De sociétés mandataires -
Prêts consentis aux Indiens par la Société canadienne d'hypothèques et de logement et la Société du crédit agricole, pour habitations sur les réserves.....
Prêts consentis à Nanisivik Mines Ltd par la Société canadienne d'hypothèques et de logement, pour l'aménagement d'une ville à Strathcona Sound, île de Baffin.....

De sociétés non mandataires (3) -
Programmes de garantie du gouvernement -
Loi canadienne sur les prêts aux étudiants...
Loi sur les prêts aux petites entreprises...
Loi sur le paiement anticipé des récoltes...
Loi sur les prêts destinés aux améliorations agricoles.....
Loi sur les prêts accordés aux termes du programme d'expansion des entreprises, de l'Office canadien pour un renouveau industriel et du programme d'expansion des entreprises Atlantique.....
Loi sur les prêts aidant aux opérations de pêche.....
Loi sur les subventions au développement régional.....
Dettes encourues par des transporteurs aériens concernant l'achat des avions DHC-7 et DHC-8 de The de Havilland Aircraft of Canada, Limited.....
Prêts consentis aux Indiens par des prêteurs agréés pour habitations sur les réserves...
Prêts consentis aux emprunteurs étrangers pour des biens ou services achetés d'exportateurs canadiens.....
Développement économique des Indiens.....
Prêts consentis pour encourager les activités commerciales des Esquimaux.....

| Authorized limit (where applicable) | Contingent liability | Percentage of net claims to outstanding guarantees (where applicable) (1) |
|-------------------------------------|----------------------|---|
| Limite autorisée (s'il y a lieu) | Passif éventuel | Rapport entre les indemnités nettes et les garanties en vigueur (s'il y a lieu) (1) |
| 350 | 76 (2) | 8.3 |
| 5 | 2 | |
| 355 | 78 | |
| 4,283 | 2,051 | 4.0 |
| 727 (4) | 542 | 7.1 |
| 400 | 134 | (5) |
| 329 (4) | 124 | .6 |
| 1,136 | 19 | 20.5 |
| 24 (4) | 10 | 15.7 |
| 6 | 5 | 21.7 |
| 726 (7) | 259 (7) | 3.0 |
| (8) | 221 (2) | .5 |
| | 9 (9) | |
| 7 | 3 (2) | 25.0 |
| 5 | 1 | |
| 7, 643 | 3, 378 | |

PLEMENTARY INFORMATION TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
 OF THE GOVERNMENT OF CANADA - Continued

RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES SE RAPPORTANT AUX ÉTATS DES OPÉRATIONS
 FINANCIÈRES DU GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

STATEMENT OF CONTINGENT LIABILITIES (continued)

ÉTAT DU PASSIF ÉVENTUEL (suite)

(in millions of dollars - en millions de dollars)

| | Authorized limit (where applicable) | Contingent liability | Percentage of net claims to outstanding guarantees (where applicable) (1) |
|---|--|-------------------------|---|
| | Limite autori- sée (s'il y a lieu) | Passif éventuel | Rapport entre les indemnités nettes et les garanties en vigueur (s'il y a lieu) (1) % |
| Other explicit loan guarantees - | | | |
| Loans to construct coal handling and terminal facilities by Ridley Terminals Inc..... | 230 | 199 | |
| Loans to Marine Industries Limited for acquisition of assets..... | 40 | 40 (10) | |
| Loans to Versatile Pacific Shipyards Inc for company operations..... | 13 | | |
| Loans to Curragh Resources Corporation for company operations..... | 11 | 11 | |
| Loans for the restructuring of Maislin Industries Ltd..... | 11 (7) | 11 (7) (11) | |
| Loan to La Fédération des Co-opératives du Nouveau-Québec for the purpose of financing the purchase and transport of sealift supplies..... | 2 | * (12) | |
| Loans to the Ottawa Civil Service Recreation Association..... | 2 | * | |
| Loans for the financing of Cheticamp Fishermen's Co-operative Society Ltd..... | * | * | |
| | 309 | 261 | |
| Insurance programs of the Government - | | | |
| Insurance against accidents at nuclear installations under the Nuclear Liability Act (13)..... | 675 | 641 | |
| Accounts administered for the Government by the Export Development Corporation - Insurance and related guarantees..... | | 430 (9) | |
| Insurance under the Fishing Vessel Insurance Plan (14)..... | 10 685 | 433 1,504 | |
| Other explicit guarantees - | | | |
| Guarantees under the Prairie Grain Advance Payments Act..... | 263 | 263 | (5) |
| Guarantees under the Agriculture Products Co-operative Marketing Act..... | 90 | 90 | .5 |
| Guarantee against damage or loss that may be occasioned by a leased aircraft..... | | 1 (7) | |
| | 353 | 354 | |
| Total explicit guarantees..... | 9,345 | 5,575 | |
| PENDING AND THREATENED LITIGATION..... | | 3,772 (7) | |
| Total..... | | 9,347 | |

Autres garanties formelles de prêts -
 Prêts pour construction d'installations de
 manutention du charbon et de terminus par
 Ridley Terminals Inc.....
 Prêts à Marine Industries Limited pour
 acquérir des biens.....
 Prêts à Versatile Pacific Shipyards Inc pour
 l'exploitation de la société.....
 Prêts consentis à Curragh Resources Corporation
 pour l'exploitation de la société.....
 Prêts pour la réorganisation de Maislin
 Industries Ltd.....
 Prêt à la Fédération des Co-opératives du
 Nouveau-Québec dans le but de financer l'achat
 et le transport d'approvisionnements de
 transport maritime.....
 Prêts à l'Association récréative de la
 Fonction publique d'Ottawa.....
 Prêts pour le financement de Cheticamp
 Fishermen's Co-operative Society Ltd.....

Programmes d'assurance du gouvernement -
 Assurance en prévision des accidents
 aux installations nucléaires en
 vertu de la Loi sur la responsa-
 bilité nucléaire (13).....
 Comptes administrés par la Société pour
 l'expansion des exportations au nom du
 gouvernement - Assurances et garanties
 connexes.....
 Assurance au terme du Régime d'assurance
 des bateaux de pêche (14).....

Autres garanties formelles -
 Garanties en vertu de la Loi sur les paiements
 anticipés pour le grain des Prairies.....
 Garanties en vertu de la Loi sur la vente
 coopérative des produits agricoles.....
 Garantie en prévision de dommage ou de
 perte qui peut être occasionné par la
 location d'un avion.....

Total des garanties formelles.....

CAUSES EN INSTANCE ET IMMINENTES.....

Total.....

SUPPLEMENTARY INFORMATION TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
OF THE GOVERNMENT OF CANADA - Continued

STATEMENT OF CONTINGENT LIABILITIES (concluded)

- (1) Represents the average percentage, over the most recent 5 years, of net claims to the average amount of outstanding guarantees as at March 31, 1987.
- (2) Committed guarantees exist for the following loans to be made: to Indians for on-reserve housing \$51,596,153 - for Indian economic development \$414,579. As at the reporting date, no loans had been issued for these amounts.
- (3) Letters of comfort have been issued by the Minister of Finance to the Bank of Canada with respect to funds advanced or guarantees provided by the Bank of Canada to the Bank for International Settlements (BIS). The letters pertain to BIS standby credit facilities in favour of the International Monetary Fund (IMF). The Government's potential liability and actual exposure on behalf of the IMF at March 31, 1987, amounted to 171.6 million Special Drawing Rights (\$220,600,000 US). The Bank of Canada has also guaranteed advances by BIS to the Government of Argentina to the extent of \$30,000,000 US as at March 31, 1987.
- (4) The Act places limits on the maximum amount of guarantee for loans made by eligible lenders over different loan periods. The maximum amount of guarantee per lender is expressed in legislation as a percentage of aggregate loans made to qualified borrowers and varies depending upon the dollar value range of aggregate loans made by the lender. The authorized limits for given loan periods are included in the figure reported until all qualified loans made by all eligible lenders in the given periods are no longer outstanding, and are not adjusted for loan repayments nor payments made by the Government for guaranteed amounts in which default has occurred.
- (5) Less than .1%.
- (6) Includes \$1,786,474 attributable to the Canadian Industrial Renewal Board and \$2,930,800 to the Atlantic enterprise program.
- (7) Amount denominated wholly or partially in a foreign currency and translated at the closing rate of exchange as at date of statement.
- (8) Authorized limit for loan guarantees, for on-reserve housing, totals \$350,000,000 (shown above) for loans made by the Canada Mortgage and Housing Corporation, the Farm Credit Corporation and other approved lenders.
- (9) Figures reported are, as of December 31, 1987, the most recent information available.
- (10) Authority has been provided but the loan agreement was not signed as at March 31, 1987.
- (11) Maislin Industries Ltd was placed in receivership on July 11, 1983 and was declared bankrupt on October 19, 1983. To date the Government has made interim payments totalling \$18,500,000 US to creditors under a guarantee in the amount of \$27,000,000 US. It is anticipated that the Government will be called upon to make a final payment of \$7,000,000 US to settle remaining obligations to creditors when certain issues are settled in US Bankruptcy Court.
- (12) Loans previously reported are now included with those to promote the commercial activities of Eskimos (shown above).
- (13) There have been no claims under the Nuclear Liability Act since its inception in 1970. The Act covers 15 Canadian nuclear installations, 9 of which are active, as at March 31, 1987.
- (14) The Fishing Vessel Insurance Plan is administered by the Government to assist fishermen to meet abnormal capital losses. A specified purpose account is credited with all amounts received by way of premiums, recoveries and with advances to the fund by the Government, such advances not to exceed \$150,000 at any time. The fund is debited with refunds of premiums and payments in settlement of third party vessel collision damage claims against fishermen, where the collision involves a vessel insured under the Plan. As at March 31, 1987, the insured value of vessels under the Plan amounted to \$432,503,265; the balance of the fund was \$10,564,219 and outstanding claims against the fund totalled \$1,000,000.

* Less than \$500,000.

RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES SE RAPPORTANT AUX ÉTATS DES OPÉRATIONS
FINANCIÈRES DU GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

ÉTAT DU PASSIF ÉVENTUEL (fin)

- (1) Représente le rapport, au cours des cinq derniers exercices, entre la moyenne des indemnités nettes et la moyenne des garanties en cours au 31 mars 1987.
- (2) Des engagements de garanties existent concernant les prêts à effectuer: aux Indiens pour habitations sur les réserves, \$51,596,153 - pour le développement économique des Indiens, \$414,579. Aucun prêt n'avait été consenti en raison de ces montants à la date de comptabilisation.
- (3) Le ministre des Finances a émis des lettres d'accord présumé à la Banque du Canada en ce qui concerne des fonds avancés ou des garanties de prêts effectués par la Banque du Canada envers la Banque des règlements internationaux (BRI). Les lettres se rapportent à une facilité de crédit de soutien, établie par la BRI en faveur du Fonds monétaire international (FMI). Le passif éventuel et le montant réel découvert du gouvernement du Canada, pour le compte du FMI, au 31 mars 1987 s'élevait à 171.6 millions de Droits de tirage spéciaux (\$220,600,000 É-U). La Banque du Canada a également garanti des avances consenties par la BRI au gouvernement de l'Argentine jusqu'à concurrence de \$30,000,000 É-U au 31 mars 1987.
- (4) La Loi limite la somme maximale de la garantie pour prêts effectués par des prêteurs admissibles sur différentes périodes de prêts. La somme maximale de la garantie accordée à chaque prêteur est énoncée, d'après les lois, comme étant un pourcentage du total des prêts consentis aux emprunteurs autorisés, et varie selon la valeur totale des prêts effectués par chaque prêteur. Les limites autorisées pour des périodes de prêts données sont comprises dans le chiffre divulgué jusqu'à ce que tous les prêts approuvés et consentis par les prêteurs admissibles dans la période donnée, soient réglés. Ces limites ne sont pas modifiées par les remboursements de prêts ni par les paiements faits par le gouvernement pour les montants garantis en souffrance.
- (5) Moins de .1%.
- (6) Comprend un montant de \$1,786,474 imputable à l'Office canadien pour un renouveau industriel et de \$2,930,800 au programme d'expansion des entreprises Atlantique.
- (7) Montant libellé en total ou en partie en une devise étrangère et converti au cours du change en vigueur à la date de comptabilisation.
- (8) La limite autorisée sur les prêts garantis, pour habitations sur les réserves, s'élève à \$350,000,000 (voir ci-haut) pour les prêts effectués par la Société canadienne d'hypothèques et de logement, la Société du crédit agricole et par d'autres prêteurs agréés.
- (9) Les chiffres divulgués sont ceux les plus récents au 31 décembre 1987.
- (10) Le contrat de l'emprunt n'était pas signé au 31 mars 1987 mais l'autorisation pour l'emprunt avait été obtenue.
- (11) Maislin Industries Ltd a été placée sous séquestre le 11 juillet 1983 et déclarée en faillite le 19 octobre 1983. À ce jour, le gouvernement a effectué des versements provisoires s'élevant à \$18,500,000 É-U aux créanciers en vertu d'une garantie au montant de \$27,000,000 É-U. On antcipie que le gouvernement devra faire un paiement final de \$7,000,000 É-U pour régler les obligations restantes aux créanciers lors du règlement de certaines émissions au tribunal des faillites des États-Unis.
- (12) Les emprunts dont on avait précédemment rendu compte sont maintenant inclus avec les emprunts pour encourager les activités commerciales des Esquimaux (voir ci-haut).
- (13) Il n'y a eu aucune réclamation en vertu de la Loi sur la responsabilité nucléaire depuis sa mise en vigueur en 1970. La Loi couvre 15 installations nucléaires canadiennes, dont 9 sont actives, au 31 mars 1987.
- (14) Le Régime d'assurance des bateaux de pêche est administré par le gouvernement afin d'aider les pêcheurs à faire face à des pertes en capital anormales. Un compte à fins déterminées est crédité de toutes les sommes encaissées à titre de primes et de recouvrements, ainsi que des avances consenties au fonds par le gouvernement, de telles avances ne devant pas dépasser en tout temps \$150,000. Le fonds est débité de remboursements de primes et de paiements destinés à régler les réclamations de dommages-intérêts envers des tiers pour collision, lorsque la collision met en cause un bateau assuré aux termes du Régime. Au 31 mars 1987, la valeur assurée des bateaux aux termes du Régime se chiffrait à \$432,503,265; le solde du fonds était de \$10,564,219 et les réclamations en circulation au titre du fonds étaient de \$1,000,000.

* Moins de \$500,000.

SUPPLEMENTARY INFORMATION TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
OF THE GOVERNMENT OF CANADA - Continued

II. SUMMARY COMBINED STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION AND REVENUES AND
EXPENSES OF CROWN CORPORATIONS AS AT MARCH 31, 1987 (PRELIMINARY
FIGURES)

This table presents the major balance sheet and income statements items for Crown corporations named in Section 96 or schedule C of the Financial Administration Act (FAA).

This summary of Crown corporations is based on their financial transactions and results of operations in accordance with their own respective accounting policies. Most Crown corporations follow the generally accepted accounting principles used by private sector companies, as outlined in the Handbook of the Canadian Institute of Chartered Accountants.

Financial assets with outside parties include cash and receivables which will be converted into cash subsequent to the year-end. Physical assets and other deferred charges represent the unexpended portion of non-financial assets such as buildings, machinery and equipment in use or under construction, inventories and other items of expenditure which will be expended as these assets are used. Financial assets with and obligations to the Government represent the unpaid balances arising from normal operating activities, financing and investing transactions and deposits in the Consolidated Revenue Fund (CRF). Financial obligations to outside parties represent borrowings repayable in the future to institutional and other investors as well as amounts due to others in respect of purchases, employee termination and pension benefits, accrued interest on borrowings, long-term capital leases and sundry accounts payable. Net assets/liabilities represent the Government's equity in all Crown corporations as reported by the corporations.

Crown corporations are categorized as being either agents or non-agents of the Crown. Agency status is normally expressly stated in the articles of incorporation. In accordance with Section 45 of the FAA, the payment of all money borrowed by agent Crown corporations and interest thereon is a charge on and payable out of the CRF. Such borrowings, therefore, constitute unconditional obligations of the Government and are recorded as such in the accounts of Canada net of borrowings expected to be repaid directly by these corporations. The gross amount of such borrowings is included under "Financial obligation to outside parties".

INFORMATION SUPPLÉMENTAIRE AUX ÉTATS DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES
DU GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

II. RÉSUMÉ DES ÉTATS COMBINÉS DE LA SITUATION FINANCIÈRE ET DES REVENUS ET
DÉPENSES DES SOCIÉTÉS DE LA COURONNE AU 31 MARS 1987 (CHIFFRES
PRÉLIMINAIRES)

Ce tableau présente les principaux éléments des bilans et états des revenus et dépenses des sociétés de la Couronne énumérées à l'article 96 ou à l'annexe C de la Loi sur l'administration financière (LAF).

Ce résumé des sociétés de la Couronne est fondé sur leurs opérations financières ainsi que sur leurs résultats d'exploitation selon leurs propres conventions comptables. La majorité des sociétés de la Couronne suivent les principes comptables généralement reconnus que l'on retrouve dans les entreprises du secteur privé, tels que publiés dans le Manuel de l'Institut canadien des comptables agréés.

L'actif financier auprès de tiers comprend l'encaisse et les sommes à recevoir qui seront convertis en espèces postérieur à la fin de l'exercice. L'actif immobilisé et les autres frais reportés représentent la fraction non dépensée, d'actif non financier tel que les bâtiments, la machinerie et l'équipement en usage ou en construction, les inventaires et les autres éléments de dépense qui seront portés à la dépense à mesure que les biens seront utilisés. L'actif financier et les obligations financières auprès du gouvernement représentent les soldes impayés provenant d'opérations normales, d'opérations de financement et d'investissement et des dépôts dans le Fonds du revenu consolidé (FRC). Les obligations financières auprès de tiers représentent les emprunts à rembourser à des institutions et autres investisseurs de même que des créances relatives aux achats, aux indemnités de cessation d'emploi et aux prestations de pensions, les intérêts courus sur emprunts, les contrats de location-acquisition à long-terme et autres créditeurs. L'actif/passif net représente l'avoir du gouvernement de toutes les sociétés de la Couronne tel que rapporté par les sociétés.

Les sociétés de la Couronne sont classées soit mandataires ou non mandataires de la Couronne. En général, le statut de mandataire de la Couronne est explicitement énoncé dans les articles d'incorporation. Conformément à l'article 45 de la LAF, le paiement de toute somme d'argent empruntée par les sociétés mandataires de la Couronne, de même que de l'intérêt y afférent, doivent être imputés sur le Fonds du revenu consolidé et versés à même ce Fonds. Par conséquent, de tels emprunts représentent des dettes inconditionnelles du gouvernement et sont inscrits comme telles dans les comptes du Canada après avoir déduit les emprunts à être probablement remboursés directement par ces sociétés. Le montant brut de ces emprunts est présenté sous la catégorie "Obligations financières auprès de tiers".

SUPPLEMENTARY INFORMATION TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
OF THE GOVERNMENT OF CANADA - Continued

INFORMATION SUPPLÉMENTAIRE AUX ÉTATS DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES
DU GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

SUMMARY COMBINED STATEMENTS OF FINANCIAL
POSITION AND REVENUES AND EXPENSES OF
CROWN CORPORATIONS AS AT MARCH 31, 1987
(PRELIMINARY FIGURES) (concluded)

RÉSUMÉ DES ÉTATS DES RÉSULTATS DE LA SITUATION
FINANCIÈRE ET DES REVENUS ET DÉPENSES DES
SOCIÉTÉS DE LA COURONNE AU 31 MARS 1987
(CHIFFRES PRÉLIMINAIRES) (fin)

(in millions of dollars)
(en millions de dollars)

ASSETS AND LIABILITIES
as at March 31, 1987

ACTIF ET PASSIF
au 31 mars 1987

ASSETS

Financial assets:
With outside parties.....
With Government.....
Total.....

ACTIF

Actif financier:
Auprès de tiers..... 35,010
Auprès du gouvernement..... 19,067
Total..... 54,077

Physical assets and deferred charges.....

Actif immobilisé et frais reportés..... 24,901

Total assets.....

Total de l'actif..... 78,978

LIABILITIES

Financial obligations:
To outside parties -
Borrowings - agent.....
- non-agent.....
Bank of Canada notes in circulation
and amounts owing to depositors.....
Other liabilities.....
To Government.....

PASSIF

Obligations financières:
Auprès de tiers -
Emprunts - mandataire..... 15,752
- non mandataire..... 4,653
Banque du Canada, effets en circulation
et montants dus aux déposants..... 19,888
Autres éléments de passif..... 8,026
Auprès du gouvernement..... 18,149

Total liabilities.....

Total du passif..... 66,468

NET ASSETS/LIABILITIES (-).....

ACTIF/PASSIF NET (-)..... 12,510

Contingent Liabilities.....

Passif éventuel..... 637

REVENUES, EXPENSES AND CHANGE
IN NET ASSETS/LIABILITIES
for the year ended March 31, 1987

REVENUS, DÉPENSES ET CHANGEMENT DE
L'ACTIF/PASSIF NET
pour l'exercice terminé le 31 mars 1987

Revenues -
From outside parties.....
From Government -
Financial assistance.....
Other.....
Total revenues.....

Revenus -
Auprès de tiers..... 21,059
Auprès du gouvernement -
Aide financière..... 2,313
Autres..... 2,766
Total des revenus..... 26,138

Expenses -
To outside parties.....
To Government.....
Total expenses.....

Dépenses -
Auprès de tiers..... 21,532
Auprès du gouvernement..... 2,713
Total des dépenses..... 24,245

Net income/loss (-).....

Revenus/pertes (-) nets..... 1,893

Other net changes in equity.....

Autres changements nets de l'avoir..... -2,591

Change in net assets/liabilities (-)
for the year or period.....

Changement de l'actif/passif net pour l'exercice
ou la période..... -698

Net assets/liabilities (-)
April 1st, 1986.....

Actif/passif (-) net
1^{er} avril 1986..... 13,208

Net assets/liabilities (-)
March 31, 1987.....

Actif/passif (-) net
31 mars 1987..... 12,510

SUPPLEMENTARY INFORMATION TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
OF THE GOVERNMENT OF CANADA - Concluded

III. INSURANCE PROGRAMS

Certain agent Crown corporations operate insurance programs. In the event that such corporations had insufficient funds to meet their obligations, the Government would provide the required financing through appropriations, either budgetary or non-budgetary.

The following table summarizes information regarding such insurance programs:

RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES SE RAPPORTANT AUX ÉTATS DES OPÉRATIONS
FINANCIÈRES DU GOUVERNEMENT DU CANADA - Fin

III. PROGRAMMES D'ASSURANCE

Certaines sociétés mandataire de la Couronne administrent des programmes d'assurance. Advenant que ces sociétés n'aient pas eu les fonds requis pour satisfaire à toutes les demandes d'indemnités, le gouvernement, dans ces cas, fournirait les montants nécessaires à même des crédits budgétaires ou non budgétaires.

Le sommaire suivant résume les renseignements concernant ces programmes d'assurance:

| | | (in millions of dollars - en millions de dollars) | | | |
|--|---|---|--|---|---|
| Programs | Programmes | Insurance in force | Net claims (1) | 5 year average of net claims | Amount of fund or provision |
| | | Assurance en vigueur | Montants nets des indemnités (1) | Moyenne des montants nets des indemnités pour les 5 derniers exercices | Montant du fonds ou de la provision (2) |
| Canada Deposit Insurance Corporation (3) - | Société d'assurance-dépôts du Canada (3) - | | | | |
| Current year..... | Exercice en cours..... | 187,566 | -107 | 192 | -1,269 |
| Previous year..... | Exercice précédent..... | 173,605 | 854 | 229 | -1,259 |
| Canada Mortgage and Housing Corporation - | Société canadienne d'hypothèques et de logement - | | | | |
| Mortgage insurance fund (4) - | Fonds d'assurance hypothécaire (4) - | | | | |
| Current year..... | Exercice en cours..... | 40,299 | -26 | 67 | -418 |
| Previous year..... | Exercice précédent..... | 38,413 | 170 | 77 | -472 |
| Home improvement loan insurance fund - | Fonds d'assurance de prêts pour l'amélioration des maisons - | | | | |
| Current year..... | Exercice en cours..... | 1 | * | * | 1 |
| Previous year..... | Exercice précédent..... | 1 | * | * | 1 |
| Rental guarantee fund - | Fonds de garantie de loyer - | | | | |
| Current year..... | Exercice en cours..... | ... | ... | ... | 11 |
| Previous year..... | Exercice précédent..... | ... | ... | ... | 11 |
| Export Development Corporation - | Société pour l'expansion des exportations - | | | | |
| Export insurance contracts entered into on its own behalf - | Contrats d'assurance des exportations pris en son nom - | | | | |
| Current year (5)..... | Exercice en cours (5)..... | 2,712 | * | 5 | 33 |
| Previous year..... | Exercice précédent..... | 2,484 | 3 | 6 | 30 |

- (1) Refers to the difference between claims and amounts received from sales of related assets and other recoveries.
- (2) The minus sign preceeding the amount reported indicates a fund or provision deficit.
- (3) Recorded in the Corporation's audited financial statements, for the year ended December 31, 1986, was a \$529.2 million general provision for losses with respect to liabilities of certain member institutions experiencing financial difficulties.
- (4) In the case of the Mortgage Insurance Fund (MIF), the Canada Mortgage and Housing Corporation estimates that the deficit calculated on an actuarial basis as at December 31, 1986, was \$433.3 million.
- (5) Figures reported are the most recent information available.

* Less than \$500,000.

- (1) Indique la différence entre les indemnités et les montants provenant de la vente des avoirs correspondants et autres recouvrements.
- (2) Le signe moins précédant un montant indique un déficit dans le fonds ou la provision.
- (3) Les états financiers vérifiés de la Société, pour l'exercice clos le 31 décembre 1986 montraient un montant de \$529.2 millions à titre de provision générale pour pertes occasionnées par la décision de financer le paiement des dettes et des opérations de certaines institutions membres éprouvant des difficultés financières.
- (4) En ce qui concerne le Fonds d'assurance hypothécaire (FAH), la Société canadienne d'hypothèques et de logement estime que le déficit, calculé sur une base actuarielle, était de \$433.3 millions au 31 décembre 1986.
- (5) Les chiffres divulgués sont ceux les plus récents disponibles.

* Moins de \$500,000.



If undelivered, return COVER ONLY to:
Canadian Government Publishing Centre,
Supply and Services Canada,
Ottawa, Canada, K1A 0S9

En cas de non-livraison,
retourner cette COUVERTURE SEULEMENT à:
Centre d'édition du gouvernement du Canada,
Approvisionnement et Services Canada,
Ottawa, Canada, K1A 0S9



Government
of Canada

Gouvernement
du Canada

Statements of Financial Operations

États des opérations financières

For

pour

July 1987

juillet 1987

Fiscal Year
1987-88

Exercice
1987-88



The Honourable Michel Côté
Receiver General for Canada

L'honorable Michel Côté
Receveur général du Canada

These statements are prepared from the accounts of Canada by the Accounting, Banking and Compensation Directorate of the Department of Supply and Services. Any inquiries should be addressed to the:

Manager,
Government Accounts and Reports Group,
Accounting, Banking and Compensation
Directorate,
Supply and Services Canada,
Ottawa, Canada.
K1A 0S5
Telephone: (819) 997-6666

Ces états financiers sont compilés à partir des comptes du Canada par la Direction générale de la Comptabilité, de la gestion bancaire et de la rémunération du ministère des Approvisionnements et Services. Toutes questions doivent être acheminées à l'adresse suivante:

Le gestionnaire,
Groupe des Comptes et Rapports du gouvernement,
Direction générale de la Comptabilité, de la gestion
bancaire et de la rémunération,
Approvisionnements et Services Canada,
Ottawa, Canada.
K1A 0S5
Téléphone: (819) 997-6666

TABLE OF CONTENTS

| | <u>PAGE</u> |
|---|-------------|
| Table I - Summary Statement of Transactions | 1 |
| Table II - Detailed Statement of Transactions | 2 |
| Annex A - Supplementary information - Social Development Envelope | 6 |
| Annex B - Statement of Budgetary Expenditure by Department | 7 |
| Annex C - Unmatured Debt Balance | 18 |
| Notes to the Statements of Financial Operations of the Government of Canada | 19 |
| Supplementary information to the Statements of Financial Operations of the Government of Canada | 23 |

NOTE

The financial statements are unaudited and are prepared on a modified cash basis of accounting. Where there are departures from cash accounting, the information included in these financial statements is based on the Government's best estimates and judgement, with due consideration given to materiality. The accounts of Canada are audited at the end of each fiscal year and the results are presented in the annual Public Accounts.

TABLE DES MATIERES

| | <u>PAGE</u> |
|---|-------------|
| Tableau I - Etat sommaire des opérations | 1 |
| Tableau II - Etat détaillé des opérations | 2 |
| Annexe A - Information complémentaire - Enveloppe du développement social | 6 |
| Annexe B - Etat des dépenses budgétaires par ministères | 7 |
| Annexe C - Solde de la dette non échue | 18 |
| Notes se rapportant aux états des opérations financières du gouvernement du Canada | 19 |
| Renseignements supplémentaires se rapportant aux états des opérations financières du gouvernement du Canada | 23 |

NOTE

Les états financiers ne sont pas vérifiés et sont préparés selon une comptabilité de caisse modifiée. Lorsqu'il y a dérogation avec la comptabilité de caisse, les renseignements compris dans ces états financiers sont, tout en tenant compte de leur importance, fondés sur les meilleures prévisions et jugements du gouvernement. Les comptes du Canada sont vérifiés à la fin de chaque exercice et les résultats sont présentés dans les Comptes publics annuels.

TABLE I - SUMMARY STATEMENT OF TRANSACTIONS

TABLEAU I - ETAT SOMMAIRE DES OPERATIONS

(in millions of dollars - en millions de dollars)

| MONTH OF JULY-MOIS DE JUILLET | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | | |
|-------------------------------|--|--------------------------|---------|----------|
| 1986 | | 1987-88 | | 1986-87 |
| | | | | |
| I. | BUDGETARY TRANSACTIONS | | | |
| | Revenue..... | + 8,173 | + 7,879 | + 29,298 |
| | Expenditure..... | - 9,784 | - 9,163 | - 38,007 |
| | Deficit..... | - 1,611 | - 1,284 | - 8,709 |
| II. | NON-BUDGETARY TRANSACTIONS | | | |
| | (source + requirement -) | | | |
| | Loans, investments | | | |
| | and advances..... | - 51 | + 277 | - 2 |
| | Specified purpose accounts..... | + 436 | + 381 | + 1,757 |
| | Other transactions..... | + 1,188 | + 330 | - 809 |
| | Net source (+) or requirement (-)... | + 1,573 | + 988 | + 946 |
| | Financial requirements (excluding foreign exchange transactions).... | - 38 | - 296 | - 7,763 |
| III. | FOREIGN EXCHANGE TRANSACTIONS | | | |
| | (source + requirement -)..... | - 59 | - 334 | + 1,481 |
| | Total financial requirements..... | - 97 | - 630 | - 6,282 |
| IV. | UNMATURED DEBT TRANSACTIONS | | | |
| | (source + requirement -)..... | + 2,661 | + 957 | + 5,030 |
| | Change in cash (increase + decrease -)..... | + 2,564 | + 327 | - 1,252 |
| V. | CASH BALANCE AT END OF PERIOD..... | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |
| | | | | |

The accompanying notes are an integral part of this statement.

Les notes complémentaires font partie intégrante de cet état.

TABLE II - DETAILED STATEMENT OF TRANSACTIONS

TABLEAU II - ETAT DETAILLE DES OPERATIONS

| | | (in millions of dollars - en millions de dollars) | | |
|--|--|---|--------------------------|---------|
| | | MONTH OF JULY-MOIS DE JUILLET | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
| | | 1987 | 1986-87 | 1987-88 |
| I. BUDGETARY TRANSACTIONS | I. OPERATIONS BUDGETAIRES | | | |
| Revenue | Recettes | | | |
| Tax revenue - | Recettes fiscales - | | | |
| Income Tax - | Impôt sur le revenu - | | | |
| Personal..... | Particuliers..... | 3,871 | 3,593 | 13,644 |
| Corporation..... | Sociétés..... | 853 | 711 | 2,926 |
| Unemployment Insurance | Cotisations d'assurance- | | | |
| Contributions..... | chômage..... | 865 | 788 | 3,305 |
| Non-resident..... | Non résidents..... | 118 | 84 | 325 |
| | | 5,707 | 5,176 | 20,200 |
| Excise taxes and duties - | Taxes et droits d'accise - | | | |
| Sales tax..... | Taxe sur les ventes..... | 1,161 | 1,240 | 3,852 |
| Customs import duties..... | Droits de douane à l'importation..... | 416 | 472 | 1,348 |
| Energy taxes..... | Taxes en matière d'énergie..... | 259 | 163 | 705 |
| Other..... | Autres..... | 174 | 321 | 991 |
| | | 2,010 | 2,196 | 6,896 |
| Other tax revenue..... | Autres recettes fiscales..... | 7 | 5 | 94 |
| | | | | 111 |
| Total tax revenue..... | Total des recettes fiscales..... | 7,724 | 7,377 | 27,190 |
| | | | | 24,496 |
| Non-tax revenue - | Recettes non fiscales - | | | |
| Return on investments..... | Produits de placements..... | 322 | 359 | 1,283 |
| Other non-tax revenue (note 3)..... | Autres recettes non fiscales (note 3)..... | 127 | 143 | 825 |
| | | | | 418 |
| Total non-tax revenue..... | Total des recettes non fiscales..... | 449 | 502 | 2,108 |
| | | | | 1,886 |
| TOTAL NET REVENUE..... | TOTAL DES RECETTES NETTES..... | 8,173 | 7,879 | 29,298 |
| | | | | 26,382 |
| Expenditure | Dépenses | | | |
| Social development - (See Annex A)... | Developpement social - (Voir annexe A)... | 4,558 | 4,319 | 17,712 |
| Economic and regional development..... | Developpement économique et régional..... | 644 | 820 | 3,802 |
| Fiscal arrangements..... | Arrangements fiscaux..... | 536 | 478 | 2,043 |
| External affairs and aid..... | Aide et affaires extérieures..... | 449 | 319 | 981 |
| Defence..... | Defense..... | 749 | 725 | 2,554 |
| Parliament..... | Parlement..... | 17 | 18 | 60 |
| Services to Government..... | Services gouvernementaux..... | 579 | 329 | 1,529 |
| | | | | 1,260 |
| Total program expenditure..... | Total des dépenses des programmes..... | 7,532 | 7,008 | 28,681 |
| | | | | 26,799 |
| Public debt..... | Dettes publiques..... | 2,252 | 2,155 | 9,326 |
| | | | | 9,122 |
| TOTAL NET EXPENDITURE..... | TOTAL DES DEPENSES NETTES..... | 9,784 | 9,163 | 38,007 |
| | | | | 35,921 |
| DEFICIT..... | DEFICIT..... | 1,611 | 1,284 | 8,709 |
| | | | | 9,539 |

II. OPERATIONS NON BUDGETAIRE

(providence + besoin -)

| Loans, investments and advances | Prêts, dotations en capital et avances |
|---|--|
| Crown corporations - | Sociétés de la Couronne - |
| Lending institutions - | Institutions de crédit - |
| Canada Deposit Insurance Corporation..... | Société d'assurance-dépôts du Canada..... |
| Canada Mortgage and Housing Corporation..... | Société canadienne d'hypothèques et de logement..... |
| Export Development Corporation..... | Société pour l'expansion des exportations..... |
| Farm Credit Corporation..... | Société du crédit agricole..... |
| Federal Business Development Bank..... | Banque fédérale de développement..... |
| All other Crown corporations - | Autres sociétés de la Couronne - |
| Air Canada..... | Air Canada..... |
| Atomic Energy of Canada Limited..... | Energie atomique du Canada, Limitée..... |
| Canada Development Investment Corporation..... | Corporation de développement des investissements du Canada..... |
| Canadian National Railway Company..... | Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada..... |
| Petro-Canada..... | Petro-Canada..... |
| Other..... | Autres..... |
| Allowance for valuation..... | Provision pour évaluation..... |
| Other loans, investments and advances - | Autres prêts, dotations en capital et avances |
| Provincial and territorial governments..... | Gouvernements provinciaux et territoriaux..... |
| National governments including developing countries..... | Gouvernements nationaux y compris les pays en voie de développement..... |
| International organizations (subscriptions less notes payable)..... | Organismes internationaux (souscriptions moins effets à payer)..... |
| Veterans' Land Act | Avances à la caisse de la loi sur les terres destinées aux anciens combattants, non compris les provisions pour prestations conditionnelles..... |
| Fund advances less allowance for conditional benefits..... | Entreprises mixtes et en coparticipation..... |
| Joint and mixed enterprises..... | Divers..... |
| Miscellaneous..... | Provision pour évaluation..... |
| Allowance for valuation..... | |
| TOTAL LOANS, INVESTMENTS AND ADVANCES..... | TOTAL DES PRETS, DOTATIONS EN CAPITAL ET AVANCES..... |

| | |
|---|--|
| Specified purpose accounts | Comptes à fins déterminées |
| Canada Pension Plan Account..... | Compte du régime de pensions du Canada..... |
| Superannuation accounts..... | Comptes de pension de retraite..... |
| Government Annuities Account..... | Comptes de rentes sur l'Etat..... |
| Provincial tax collection agreements account..... | Compte des accords de perception fiscale avec les provinces..... |
| Deposit and trust accounts..... | Comptes de dépôt et de fiducie..... |
| Other..... | Autres..... |
| TOTAL SPECIFIED PURPOSE ACCOUNTS..... | TOTAL DES COMPTES A FINS DETERMINEES..... |

TABLE II - DETAILED STATEMENT OF TRANSACTIONS - Continued

TABLEAU II - ETAT DETAILLE DES OPERATIONS - Suite

(in millions of dollars - en millions de dollars)

| MONTH OF JULY-MOIS DE JUILLET | YEAR TO DATE - A CE JOUR |
|-------------------------------|--------------------------|
| 1987 | 1987-88 |
| 1986 | 1986-87 |

| | | | |
|---|--|---|--|
| Other transactions | | Autres opérations | |
| Cash in transit..... | | Fonds en transit..... | |
| Interest and matured debt..... | | Intérêts et dette échue..... | |
| Accounts payable..... | | Créditeurs..... | |
| Outstanding cheques and warrants..... | | Chèques et mandats en circulation..... | |
| Miscellaneous..... | | Divers..... | |
| TOTAL OTHER TRANSACTIONS..... | | TOTAL DES AUTRES OPERATIONS..... | |
| TOTAL NON-BUDGETARY TRANSACTIONS..... | | TOTAL DES OPERATIONS NON BUDGETAIRES..... | |
| III. FOREIGN EXCHANGE TRANSACTIONS (source + requirement -) | | III. OPERATIONS DE CHANGE (provenance + besoin -) | |
| International reserves held in the Exchange Fund Account..... | | Reserves internationales détenues dans le Compte du fonds des changes..... | |
| International Monetary Fund - Subscriptions..... | | Fonds monétaire international - Souscriptions..... | |
| Lease: International Monetary Fund - Notes payable..... | | Fonds monétaire international - Effets à payer..... | |
| Special Drawing Rights..... | | Droits de tirage spéciaux..... | |
| Unmatured debt payable in foreign currencies..... | | Dette non échue à payer en devises étrangères..... | |
| TOTAL FOREIGN EXCHANGE TRANSACTIONS..... | | TOTAL DES OPERATIONS DE CHANGE..... | |
| IV. UNMATURED DEBT TRANSACTIONS (source + requirement -) | | IV. OPERATIONS DE LA DETTE NON ECHUE (provenance + besoin -) | |
| Marketable bonds..... | | Obligations négociables..... | |
| Canada savings bonds..... | | Obligations d'épargne du Canada..... | |
| Special non-marketable bonds issued to the Canada Pension Plan Investment Fund..... | | Obligations spéciales non négociables détenues par le Fonds de placement du régime de pensions du Canada..... | |
| Treasury bills..... | | Bons du Trésor..... | |
| Notes and loans..... | | Effets et prêts..... | |
| Less: Government's holdings of unmatured debt..... | | Moins: Dette non échue détenue par le gouvernement..... | |
| Transactions in unmatured debt payable in foreign currencies..... | | Opérations de la dette non échue à payer en devises étrangères..... | |
| TOTAL UNMATURED DEBT TRANSACTIONS PAYABLE IN CANADIAN DOLLARS..... | | TOTAL DES OPERATIONS DE LA DETTE NON ECHUE PAYER EN DOLLARS CANADIENS..... | |

TABLE II - DETAILED STATEMENT OF TRANSACTIONS - Concluded

TABLEAU II - ETAT DETAILLE DES OPERATIONS - Fin

(in millions of dollars - en millions de dollars)

1986
at July 31
au 31 juillet1987
at July 31
au 31 juillet

V. CASH BALANCE AT END OF PERIOD

V. CAISSE EN FIN DE PERIODE

In Canadian dollars.....
In foreign currencies.....
TOTAL CASH BALANCE.....

En dollars canadiens.....
En devises étrangères.....
TOTAL DE LA CAISSE.....

3,108
258
3,366

3,190
263
3,453

The accompanying notes are an integral
part of this statement.

Les notes complémentaires font partie
intégrante de cet état.

GOVERNMENT OF CANADA

ANNEX A - SUPPLEMENTARY INFORMATION - SOCIAL
DEVELOPMENT ENVELOPE

GOUVERNEMENT DU CANADA

ANNEXE A - INFORMATION COMPLEMENTAIRE - ENVELOPPE
DU DEVELOPPEMENT SOCIAL

| | | (in millions of dollars - en millions de dollars) | |
|---|---|---|--------------------------|
| | | MONTH OF JULY-MOIS DE JUILLET | YEAR TO DATE - A CE JOUR |
| | | 1987 | 1987-88 1986-87 |
| Old age security benefits, guaranteed income supplements and spouses' allowances..... | Prestations de sécurité de la vieillesse, suppléments de revenu garanti et allocations au conjoint..... | 1,194 | 1,107 |
| Family allowances..... | Allocations familiales..... | 215 | 209 |
| Canada Assistance Plan..... | Régime d'assistance publique du Canada.. | 351 | 312 |
| Unemployment insurance benefits..... | Prestations d'assurance-chômage..... | 848 | 738 |
| Established programs financing - Insurance and medical care services. | Financement des programmes établis - Assurance et services de soins médicaux | 548 | 550 |
| Education support..... | Aide à l'éducation..... | 190 | 188 |
| Other..... | Autres..... | 1,212 | 1,215 |
| TOTAL SOCIAL DEVELOPMENT..... | TOTAL DEVELOPPEMENT SOCIAL..... | 4,558 | 4,319 |
| | | | 17,712 |
| | | | 17,231 |

ANNEX B - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE

ANNEXE B - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

| MONTH OF JULY-MOIS DE JUILLET | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
|-------------------------------|------|--------------------------|---------|
| 1987 | 1986 | 1987-88 | 1986-87 |
| 1 | 1 | 1 | 1 |
| 2 | 2 | 2 | 2 |
| 3 | 3 | 3 | 3 |
| 4 | 4 | 4 | 4 |
| 5 | 5 | 5 | 5 |
| 6 | 6 | 6 | 6 |
| 7 | 7 | 7 | 7 |
| 8 | 8 | 8 | 8 |
| 9 | 9 | 9 | 9 |
| 10 | 10 | 10 | 10 |
| 11 | 11 | 11 | 11 |
| 12 | 12 | 12 | 12 |
| 13 | 13 | 13 | 13 |
| 14 | 14 | 14 | 14 |
| 15 | 15 | 15 | 15 |
| 16 | 16 | 16 | 16 |
| 17 | 17 | 17 | 17 |
| 18 | 18 | 18 | 18 |
| 19 | 19 | 19 | 19 |
| 20 | 20 | 20 | 20 |
| 21 | 21 | 21 | 21 |
| 22 | 22 | 22 | 22 |
| 23 | 23 | 23 | 23 |
| 24 | 24 | 24 | 24 |
| 25 | 25 | 25 | 25 |
| 26 | 26 | 26 | 26 |
| 27 | 27 | 27 | 27 |
| 28 | 28 | 28 | 28 |
| 29 | 29 | 29 | 29 |
| 30 | 30 | 30 | 30 |
| 31 | 31 | 31 | 31 |

[illegible]

| Communications - Department | Communications - Ministère | | | |
|--|---|--------|--------|---------|
| Operating expenditures..... | Depenses de fonctionnement..... | 10,149 | 10,476 | 37,519 |
| Capital expenditures..... | Depenses en capital..... | 491 | 981 | 1,413 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 2,481 | 1,130 | 11,931 |
| Payments to the Canada Post Corporation..... | Versements à la Société canadienne des postes..... | 4,592 | ... | 18,365 |
| Government Telecommunications Agency Revolving Fund..... | Fonds renouvelable de l'Agence des télécommunications gouvernementales... | 1,387 | 504 | 7,546 |
| | | 19,100 | 13,083 | 76,580 |
| | | 11,182 | 5,857 | 51,477 |
| Canada Council..... | Conseil des Arts du Canada..... | | | 12,672 |
| Canadian Broadcasting Corporation - Payments for operating expenditures..... | Société Radio-Canada - Paiements pour les dépenses de fonctionnement..... | 43,133 | 68,607 | 330,015 |
| Payments for working capital..... | Paiements pour le fonds de roulement... | 160 | 300 | 1,412 |
| Payments for capital expenditures... | Paiements pour les dépenses en capital. | 5,415 | 5,211 | 31,504 |
| | | 48,708 | 74,118 | 352,360 |
| | | | | 357,858 |

ANNEX B - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE - Continued

ANNEXE B - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES - Suite

| (in thousands of dollars - en milliers de dollars) | | | |
|--|---|--------------------------|-----------|
| MONTH OF JULY-MOIS DE JUILLET | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
| 1987 | 1986 | 1987-88 | 1986-87 |
| Communications (concluded) - | Communications (fin) - | | |
| Canadian Film Development Corporation..... | Société de développement de l'industrie cinématographique canadienne..... | 479 | 1,018 |
| Canadian Radio-television and Telecommunications Commission..... | Conseil de la radiodiffusion et des télécommunications canadiennes..... | 2,330 | 1,897 |
| National Arts Centre Corporation..... | Corporation du Centre national des Arts.. | 900 | 800 |
| National Film Board - | Office national du film - | | |
| National Film Board Revolving Fund - Operating loss..... | Fonds renouvelable de l'Office national du film - Déficit de fonctionnement.... | 5,661 | 5,214 |
| National Film Board Revolving Fund..... | Fonds renouvelable de l'Office national du film..... | 774 | 1,172 |
| National Library..... | Bibliothèque nationale..... | 6,435 | 4,539 |
| National Museums of Canada - | Musées nationaux du Canada - | | |
| Operating expenditures..... | Depenses de fonctionnement..... | 2,266 | 2,327 |
| Capital expenditures..... | Depenses en capital..... | 6,130 | 5,323 |
| Grants..... | Subventions..... | 344 | 1,165 |
| Public Archives..... | Archives publiques..... | 1,185 | 1,534 |
| | | 7,659 | 4,297 |
| | | 3,597 | 27,874 |
| | | | 16,657 |
| | | 102,656 | 114,656 |
| | | | 569,899 |
| | | | 532,822 |
| Consumer and Corporate Affairs - | Consommation et Corporations - | | |
| Department - | Ministère - | | |
| Operating expenditures..... | Depenses de fonctionnement..... | 9,998 | 14,066 |
| Capital expenditures..... | Depenses en capital..... | 101 | 454 |
| | | 9,897 | 14,068 |
| Canada Post Corporation - | Société canadienne des postes - | | |
| Payments for special purposes..... | Paiements à des fins spéciales..... | 138,000 | ... |
| Grants for capital and deferred charge/cost requirements..... | Paiements pour les coûts en capital et les frais reportés..... | 120,748 | ... |
| Provision for current year's deficit..... | Provision pour le déficit de l'exercice courant..... | ... | 184,000 |
| | | ... | 161,000 |
| Competition Tribunal..... | Tribunal de la concurrence..... | 2,500 | 10,000 |
| Restrictive Trade Practices Commission..... | Commission sur les pratiques restrictives du commerce..... | 261,248 | 355,000 |
| Standards Council of Canada..... | Conseil canadien des normes..... | 33 | 128 |
| | | ... | ... |
| | | 1,105 | 86 |
| | | 1,200 | 1,532 |
| | | 272,283 | 17,102 |
| | | | 394,094 |
| | | | 159,374 |
| Employment and Immigration - | Emploi et Immigration - | | |
| Department/Commission - | Ministère/Commission - | | |
| Corporate and Special Services - | Services généraux et spéciaux - | | |
| Program expenditures, Departmental Administration..... | Depenses du Programme, Administration centrale..... | 613 | 635 |
| Program expenditures, Canada | Depenses du Programme, Commission de l'emploi et de l'immigration | | |
| Employment and Immigration Commission..... | du Canada..... | 1,733 | 4,153 |
| Employment and Insurance - | Emploi et assurance - | | |
| Operating expenditures..... | Depenses de fonctionnement..... | 10,383 | 9,911 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 111,568 | 108,523 |
| Government's contribution to the Unemployment Insurance Account..... | Contributions de l'Etat au Compte d'assurance-chômage..... | 264,237 | 242,305 |
| Government's contribution in respect of Fishermen's Benefits..... | Contributions de l'Etat au titre des prestations versées aux pêcheurs..... | 1,467 | 1,166 |
| Immigration - | Immigration - | | |
| Operating expenditures..... | Depenses de fonctionnement..... | 9,104 | 8,137 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 3,585 | 4,058 |
| Immigration Appeal Board..... | Commission d'appel de l'immigration..... | 402,690 | 378,888 |
| | | 810 | 485 |
| | | | 1,624 |
| | | | 1,569,665 |
| | | | 1,560,016 |
| | | | 1,047,472 |
| | | | 60,686 |
| | | | 53,976 |
| | | | 34,994 |
| | | | 31,675 |
| | | | 17,523 |
| | | | 11,939 |
| | | | 1,569,665 |
| | | | 1,560,016 |
| | | | 1,047,472 |
| | | | 60,686 |
| | | | 53,976 |
| | | | 34,994 |
| | | | 31,675 |
| | | | 17,523 |
| | | | 11,939 |
| | | | 1,569,665 |
| | | | 1,560,016 |
| | | | 1,047,472 |
| | | | 60,686 |
| | | | 53,976 |
| | | | 34,994 |
| | | | 31,675 |
| | | | 17,523 |
| | | | 11,939 |
| | | | 1,569,665 |
| | | | 1,560,016 |
| | | | 1,047,472 |
| | | | 60,686 |
| | | | 53,976 |
| | | | 34,994 |
| | | | 31,675 |
| | | | 17,523 |
| | | | 11,939 |
| | | | 1,569,665 |
| | | | 1,560,016 |
| | | | 1,047,472 |
| | | | 60,686 |
| | | | 53,976 |
| | | | 34,994 |
| | | | 31,675 |
| | | | 17,523 |
| | | | 11,939 |
| | | | 1,569,665 |
| | | | 1,560,016 |
| | | | 1,047,472 |
| | | | 60,686 |
| | | | 53,976 |
| | | | 34,994 |
| | | | 31,675 |
| | | | 17,523 |
| | | | 11,939 |
| | | | 1,569,665 |
| | | | 1,560,016 |
| | | | 1,047,472 |
| | | | 60,686 |
| | | | 53,976 |
| | | | 34,994 |
| | | | 31,675 |
| | | | 17,523 |
| | | | 11,939 |
| | | | 1,569,665 |
| | | | 1,560,016 |
| | | | 1,047,472 |
| | | | 60,686 |
| | | | 53,976 |
| | | | 34,994 |
| | | | 31,675 |
| | | | 17,523 |
| | | | 11,939 |
| | | | 1,569,665 |
| | | | 1,560,016 |
| | | | 1,047,472 |
| | | | 60,686 |
| | | | 53,976 |
| | | | 34,994 |
| | | | 31,675 |
| | | | 17,523 |
| | | | 11,939 |
| | | | 1,569,665 |
| | | | 1,560,016 |
| | | | 1,047,472 |
| | | | 60,686 |
| | | | 53,976 |
| | | | 34,994 |
| | | | 31,675 |
| | | | 17,523 |
| | | | 11,939 |
| | | | 1,569,665 |
| | | | 1,560,016 |
| | | | 1,047,472 |
| | | | 60,686 |
| | | | 53,976 |
| | | | 34,994 |
| | | | 31,675 |
| | | | 17,523 |
| | | | 11,939 |
| | | | 1,569,665 |
| | | | 1,560,016 |
| | | | 1,047,472 |
| | | | 60,686 |
| | | | 53,976 |
| | | | 34,994 |
| | | | 31,675 |
| | | | 17,523 |
| | | | 11,939 |
| | | | 1,569,665 |
| | | | 1,560,016 |
| | | | 1,047,472 |
| | | | 60,686 |
| | | | 53,976 |
| | | | 34,994 |
| | | | 31,675 |
| | | | 17,523 |
| | | | 11,939 |
| | | | 1,569,665 |
| | | | 1,560,016 |
| | | | 1,047,472 |
| | | | 60,686 |
| | | | 53,976 |
| | | | 34,994 |
| | | | 31,675 |
| | | | 17,523 |
| | | | 11,939 |
| | | | 1,569,665 |
| | | | 1,560,016 |
| | | | 1,047,472 |
| | | | 60,686 |
| | | | 53,976 |
| | | | 34,994 |
| | | | 31,675 |
| | | | 17,523 |
| | | | 11,939 |
| | | | 1,569,665 |
| | | | 1,560,016 |
| | | | 1,047,472 |
| | | | 60,686 |
| | | | 53,976 |
| | | | 34,994 |
| | | | 31,675 |
| | | | 17,523 |
| | | | 11,939 |
| | | | 1,569,665 |
| | | | 1,560,016 |
| | | | 1,047,472 |
| | | | 60,686 |
| | | | 53,976 |
| | | | 34,994 |
| | | | 31,675 |
| | | | 17,523 |
| | | | 11,939 |
| | | | 1,569,665 |
| | | | 1,560,016 |
| | | | 1,047,472 |
| | | | 60,686 |
| | | | 53,976 |
| | | | 34,994 |
| | | | 31,675 |
| | | | 17,523 |
| | | | 11,939 |
| | | | 1,569,665 |
| | | | 1,560,016 |
| | | | 1,047,472 |
| | | | 60,686 |
| | | | 53,976 |
| | | | 34,994 |
| | | | 31,675 |
| | | | 17,523 |
| | | | 11,939 |
| | | | 1,569,665 |
| | | | 1,560,016 |
| | | | 1,047,472 |
| | | | 60,686 |
| | | | 53,976 |
| | | | 34,994 |
| | | | 31,675 |
| | | | 17,523 |
| | | | 11,939 |
| | | | 1,569,665 |
| | | | 1,560,016 |
| | | | 1,047,472 |
| | | | 60,686 |
| | | | 53,976 |
| | | | 34,994 |
| | | | 31,675 |
| | | | 17,523 |
| | | | 11,939 |
| | | | 1,569,665 |
| | | | 1,560,016 |
| | | | 1,047,472 |
| | | | 60,686 |
| | | | 53,976 |
| | | | 34,994 |
| | | | 31,675 |
| | | | 17,523 |
| | | | 11,939 |
| | | | 1,569,665 |
| | | | 1,560,016 |
| | | | 1,047,472 |
| | | | 60,686 |
| | | | 53,976 |
| | | | 34,994 |
| | | | 31,675 |
| | | | 17,523 |
| | | | 11,939 |
| | | | 1,569,665 |
| | | | 1,560,016 |
| | | | 1,047,472 |
| | | | 60,686 |
| | | | 53,976 |
| | | | 34,994 |
| | | | 31,675 |
| | | | 17,523 |
| | | | 11,939 |
| | | | 1,569,665 |
| | | | 1,560,016 |
| | | | 1,047,472 |
| | | | 60,686 |
| | | | 53,976 |
| | | | 34,994 |
| | | | 31,675 |
| | | | 17,523 |
| | | | 11,939 |
| | | | 1,569,665 |
| | | | 1,560,016 |
| | | | 1,047,472 |
| | | | 60,686 |
| | | | 53,976 |
| | | | 34,994 |
| | | | 31,675 |
| | | | 17,523 |
| | | | 11,939 |
| | | | 1,569,665 |
| | | | 1,560,016 |
| | | | 1,047,472 |
| | | | 60,686 |
| | | | 53,976 |
| | | | 34,994 |
| | | | 31,675 |
| | | | 17,523 |
| | | | 11,939 |
| | | | 1,569,665 |
| | | | 1,560,016 |
| | | | 1,047,472 |
| | | | 60,686 |
| | | | 53,976 |
| | | | 34,994 |
| | | | 31,675 |
| | | | 17,523 |
| | | | 11,939 |
| | | | 1,569,665 |
| | | | 1,560,016 |
| | | | 1,047,472 |
| | | | 60,686 |
| | | | 53,976 |
| | | | 34,994 |
| | | | 31,675 |
| | | | 17,523 |
| | | | 11,939 |
| | | | 1,569,665 |
| | | | 1,560,016 |
| | | | 1,047,472 |
| | | | 60,686 |
| | | | 53,976 |
| | | | 34,994 |
| | | | 31,675 |
| | | | 17,523 |
| | | | 11,939 |
| | | | 1,569,665 |
| | | | 1,560,016 |
| | | | 1,047,472 |
| | | | 60,686 |
| | | | 53,976 |
| | | | 34,994 |
| | | | 31,675 |
| | | | 17,523 |
| | | | 11,939 |
| | | | 1,569,665 |
| | | | 1,560,016 |
| | | | 1,047,472 |
| | | | 60,686 |
| | | | 53,976 |
| | | | 34,994 |
| | | | 31,675 |
| | | | 17,523 |
| | | | 11,939 |
| | | | 1,569,665 |
| | | | 1,560,016 |
| | | | 1,047,472 |
| | | | 60,686 |
| | | | 53,976 |
| | | | 34,994 |
| | | | 31,675 |
| | | | 17,523 |
| | | | 11,939 |
| | | | 1,569,665 |
| | | | 1,560,016 |
| | | | 1,047,472 |
| | | | 60,686 |
| | | | 53,976 |
| | | | 34,994 |
| | | | 31,675 |
| | | | 17,523 |
| | | | 11,939 |
| | | | 1,569,665 |
| | | | 1,560,016 |
| | | | 1,047,47 |

| | | | | |
|---|---------|---------|---------|---------|
| Energie, Mines et Ressources - Ministère - Administration..... | 3,292 | 3,010 | 12,619 | 11,058 |
| Energie - Dépenses de fonctionnement..... | 7,435 | 8,460 | 23,755 | 28,128 |
| Subventions et contributions..... | 155 | 2,609 | 3,077 | 19,376 |
| Programme d'encouragement du secteur pétrolier..... | 717 | 90,278 | 17,822 | 132,250 |
| Paiements à l'Interprovincial Pipe Line Limited..... | ... | ... | 393 | ... |
| Fonds de développement Canada/Nouvelle- Ecosse..... | ... | ... | 17,260 | ... |
| Paiements à l'Office Canada- Terre-Neuve des hydrocarbures..... | 1,287 | ... | 1,287 | ... |
| Fonds des recettes provenant des ressources pétrolières et gazières..... | ... | ... | ... | ... |
| Fonds renouvelable pour l'étude de l'environnement..... | 86 | 260 | 258 | 152 |
| Programme canadien de remplacement du pétrole..... | ... | ... | ... | 266 |
| Indemnisation pétrolière..... | 584 | 776 | 8,090 | 616 |
| Minéraux et sciences de la Terre - Dépenses de fonctionnement..... | 19,911 | 20,660 | 70,188 | 70,128 |
| Dépenses en capital..... | 590 | 1,158 | 2,364 | 4,048 |
| Subventions et contributions..... | 596 | 66 | 11,442 | 8,194 |
| Commission de contrôle de l'énergie atomique..... | 33,585 | 187,277 | 152,375 | 272,880 |
| Energie atomique du Canada, limitée..... | 1,565 | 1,474 | 6,113 | 5,675 |
| Office national de l'énergie..... | 19,035 | 14,192 | 67,666 | 73,800 |
| Société Petro-Canada pour l'assistance internationale..... | 2,007 | 1,922 | 7,747 | 7,452 |
| 6,050 | ... | 16,726 | ... | ... |
| 62,242 | 144,865 | 250,627 | 359,887 | |

| | | | | |
|--|--------|---------|---------|--------|
| Environnement - Administration..... | 3,313 | 3,520 | 12,166 | 13,257 |
| Services de l'environnement - Dépenses de fonctionnement..... | 25,454 | 30,328 | 98,246 | 99,636 |
| Dépenses en capital..... | 1,810 | 2,261 | 4,401 | 6,162 |
| Subventions et contributions..... | 1,910 | 1,195 | 2,877 | 2,573 |
| Parks - Dépenses de fonctionnement..... | 21,595 | 21,417 | 69,489 | 68,328 |
| Dépenses en capital..... | 5,381 | 5,393 | 13,129 | 12,663 |
| Commission des champs de bataille nationaux..... | 499 | 827 | 857 | 1,168 |
| 59,962 | 64,941 | 201,165 | 203,787 | |

| | | | | |
|---|--------|---------|---------|---------|
| Affaires extérieures - Ministère - Intérêts du Canada à l'étranger - Dépenses de fonctionnement..... | 51,417 | 48,097 | 179,759 | 175,118 |
| Dépenses en capital..... | 5,228 | 4,157 | 12,587 | 7,871 |
| Subventions et contributions..... | 6,710 | 3,770 | 36,522 | 26,321 |
| Paiements en vertu de la Loi sur la Fondation Asie-Pacifique du Canada..... | - | 86 | 500 | 500 |
| Fonds renouvelable des passeports..... | - | 333 | - | 1,211 |
| Expositions internationales..... | 34 | 74 | 895 | 1,118 |
| 62,970 | 58,108 | 288,537 | 209,717 | |

| (in thousands of dollars - en milliers de dollars) | | | |
|--|-----------|--------------------------|------------|
| MONTH OF JULY-MOIS DE JUILLET | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
| 1987 | | 1986-87 | |
| | | | |
| External Affairs (concluded) - | | | |
| Canadian Commercial Corporation..... | 686 | 608 | 2,359 |
| Canadian Institute for International Peace and Security..... | ... | ... | 1,000 |
| Canadian International Development Agency - | ... | ... | ... |
| Operating expenditures..... | 6,318 | 5,834 | 22,835 |
| Grants and contributions..... | 229,039 | 194,207 | 486,911 |
| Payments in respect of the encash- ment of notes issued to: | ... | ... | ... |
| International Financial Institutions..... | 7,907 | 5,083 | 26,446 |
| The African Development Bank..... | ... | ... | ... |
| The Asian Development Bank..... | ... | ... | 4,377 |
| The Caribbean Development Bank..... | ... | ... | ... |
| The Inter-American Development Bank..... | ... | ... | ... |
| Payments under the Asia-Pacific Foundation of Canada Act..... | 7,114 | ... | 7,114 |
| Payment to the Asian Development Bank..... | ... | ... | ... |
| Export Development Corporation..... | ... | ... | ... |
| International Centre for Ocean Development..... | 250,378 | 205,184 | 547,683 |
| International Development Research Centre..... | 600 | 200 | 1,275 |
| International Joint Commission..... | 8,825 | 7,917 | 35,300 |
| | 224 | 274 | 873 |
| | 323,683 | 270,230 | 817,027 |
| | | | 773,901 |
| Finance - | | | |
| Department - | | | |
| Financial and Economic Policies - | | | |
| Program expenditures..... | 1,609 | 14,299 | 13,629 |
| Payments to the International Finance Corporation..... | 12,568 | ... | 12,568 |
| Payments in respect of encashment of notes issued to: | | | |
| The International Development Association..... | 100,438 | 41,063 | 100,438 |
| The International Bank for Reconstruction and Development.... | ... | ... | ... |
| Purchase of Domestic Coinage..... | 4,614 | 2,922 | 14,677 |
| Public Debt..... | 2,242,870 | 2,154,261 | 9,315,991 |
| Fiscal Transfer Payments..... | 479,194 | 411,202 | 1,823,777 |
| Canadian Import Tribunal..... | 140 | 150 | 708 |
| Inspector General of Banks..... | 258 | 321 | 1,215 |
| Special Program - | | | |
| Payments under the Financial Institutions Depositors Compensation Act..... | 2,233 | 1 | 3,105 |
| Foreign Claims Fund..... | 2 | 6 | 4 |
| Auditor General..... | 2,843,926 | 2,624,926 | 11,306,846 |
| Insurance..... | 3,567 | 1,665 | 13,390 |
| Tariff Board..... | 921 | 2,073 | 5,471 |
| | 201 | 187 | 768 |
| | 2,848,615 | 2,630,150 | 11,305,741 |
| | | | 11,017,769 |
| Finances - | | | |
| Ministère - | | | |
| Politiques financières et économiques - | | | |
| Depenses du Programme..... | 1,609 | 14,299 | 13,629 |
| Paiements à la Société financière internationale..... | 12,568 | ... | 12,568 |
| Paiements relatifs à l'encaissement de billets délivrés à: | | | |
| L'Association internationale de développement..... | 100,438 | 41,063 | 100,438 |
| La Banque internationale pour la reconstruction et le développement.... | ... | ... | ... |
| Achat de la monnaie canadienne..... | 4,614 | 2,922 | 14,677 |
| Service de la dette publique..... | 2,242,870 | 2,154,261 | 9,315,991 |
| Paiements de transfert fiscal..... | 479,194 | 411,202 | 1,823,777 |
| Tribunal canadien des importations..... | 140 | 150 | 708 |
| Inspecteur général des banques..... | 258 | 321 | 1,215 |
| Programme spécial - | | | |
| Paiements en vertu de la Loi sur l'indemnité aux déposants de certaines institutions financières.... | 2,233 | 1 | 3,105 |
| Caisse des réclamations étrangères..... | 2 | 6 | 4 |
| Vérificateur général..... | 2,843,926 | 2,624,926 | 11,306,846 |
| Assurances..... | 3,567 | 1,665 | 13,390 |
| Commission du tarif..... | 921 | 2,073 | 5,471 |
| | 201 | 187 | 768 |
| | 2,848,615 | 2,630,150 | 11,305,741 |
| | | | 11,017,769 |
| Fisheries and Oceans - | | | |
| Opérations et Océans - | | | |
| Operating expenditures..... | 35,585 | 36,582 | 125,233 |
| Capital expenditures..... | 966 | 2,510 | 7,109 |
| Grants and contributions..... | 394 | 571 | 1,188 |
| Liabilities under the Fisheries Improvement Loans Act..... | ... | ... | ... |
| | | | 127,547 |

| Gouverneur Général..... | 549 | 575 | 2,079 | 1,901 |
|--|-------|-------|--------|--------|
| Indian Affairs and Northern Development - Département - Administration - Program expenditure..... Write-off from the accounts of certain debts..... Indian and Inuit Affairs - Operating expenditures..... Capital expenditures..... Grants and contributions..... Grant under the Western Arctic Settlement Claims Settlement Act..... Payments to the Grassy Narrows and Islington Indian Bands..... Write-off from the accounts of Canada of certain debts..... Northern Affairs - Operating expenditures..... Capital expenditures..... Grants and contributions..... Environmental Studies Revolving Fund..... Write-off from the accounts of Canada of certain debts..... Transfer Payments to the Territorial Governments - Payments to Yukon Territory..... Payments to Northwest Territories..... | 3,055 | 6,070 | 11,655 | 12,616 |
| Affaires indiennes et Nord canadien - Ministère - Administration - Dépenses du Programme..... Radiation des comptes du Canada de certaines dettes..... Affaires indiennes et Inuit - Dépenses de fonctionnement..... Dépenses en capital..... Subventions et contributions..... Subvention en vertu de la Loi sur le règlement des revendications des Inuvialuit de la région ouest de l'Arctique..... Paielements aux bandes indiennes de Grassy Narrows et d'Islington..... Radiation des comptes du Canada de certaines dettes..... Affaires du Nord - Dépenses de fonctionnement..... Dépenses en capital..... Subventions et contributions..... Fonds renouvelable pour l'étude de l'environnement..... Radiation des comptes du Canada de certaines dettes..... Transferts aux gouvernements territoriaux - Paielements au Yukon..... Paielements aux Territoires du Nord-Ouest..... | 3,055 | 6,070 | 11,655 | 12,616 |
| Justice - Département - Operating expenditures..... Grants and contributions..... Canadian Human Rights Commission..... Commissioner for Federal Judicial Affairs - Operating expenditures..... Judges' salaries, allowances and annuities..... Federal Court of Canada..... Law Reform Commission of Canada..... Offices of the Information and Privacy Commissioners of Canada..... Supreme Court of Canada..... Tax Court of Canada..... | 8,930 | 6,635 | 29,374 | 23,832 |
| Justice - Ministère - Dépenses de fonctionnement..... Subventions et contributions..... Commission canadienne des droits de la personne..... Commissaire à la magistrature fédérale - Dépenses de fonctionnement..... Traitements, indemnités et pensions des juges..... Cour fédérale du Canada..... Commission de réforme du droit du Canada..... Bureaux du Commissaire à l'information et du Commissaire à la protection de la vie privée du Canada..... Cour suprême du Canada..... Cour canadienne de l'impôt..... | 8,930 | 6,635 | 29,374 | 23,832 |
| Labour - Département - Operating expenditures..... Grants and contributions..... Payments of compensation respecting government employees and merchant seamen..... Labour Adjustment Benefits payments..... Canada Labour Relations Board..... Canadian Centre for Occupational Health and Safety..... | 4,063 | 3,780 | 15,534 | 14,209 |
| Labour - Ministère - Dépenses de fonctionnement..... Subventions et contributions..... Paielements d'indemnités à des employés de l'Etat et à des marins marchands..... Prestations d'adaptation pour les travailleurs..... Conseil canadien des relations du travail Centre canadien d'hygiène et de sécurité au travail..... | 4,063 | 3,780 | 15,534 | 14,209 |

ANNEX B - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE - Continued

ANNEXE B - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES - Suite

| | | (in thousands of dollars - en milliers de dollars) | | |
|---|-----------|--|--------------------------|-----------|
| | | MONTH OF JULY-MOIS DE JUILLET | YEAR TO DATE - A CE JOUR | 1986-87 |
| | | 1987 | 1986-86 | 1986-87 |
| National Defence - | | | | |
| Defence Services - | | | | |
| Operating expenditures..... | 552,407 | 523,881 | 1,840,133 | 1,736,595 |
| Capital expenditures..... | 160,637 | 157,255 | 538,366 | 590,508 |
| Grants and contributions..... | 377 | 6,475 | 9,728 | 9,131 |
| Military pensions..... | 48,204 | 53,494 | 209,238 | 182,928 |
| | 761,625 | 740,115 | 2,592,465 | 2,519,162 |
| National Health and Welfare - | | | | |
| Department - | | | | |
| Health Services and Promotion - | | | | |
| Operating expenditures..... | 622 | 3,300 | 19,679 | 12,621 |
| Grants and contributions..... | 1,546 | 1,602 | 5,276 | 5,531 |
| Payments for insured health services and extended health care services..... | 1,943 | 6,643 | 9,695 | 13,900 |
| | 548,199 | 549,431 | 2,181,746 | 2,178,516 |
| Social Services - | | | | |
| Operating expenditures..... | 925 | 1,010 | 3,482 | 4,026 |
| Grants and contributions..... | 9,755 | 2,791 | 14,054 | 14,406 |
| Canada Assistance Plan Payments..... | 351,082 | 311,944 | 1,513,048 | 1,355,435 |
| | 31,396 | 31,243 | 102,168 | 104,217 |
| | 338 | 1,038 | 754 | 1,609 |
| | 8,128 | 8,331 | 31,882 | 31,116 |
| | 969 | 647 | 1,785 | 1,092 |
| | 4,973 | 6,952 | 19,494 | 23,064 |
| | 215,020 | 209,629 | 851,770 | 842,516 |
| | 1,192,419 | 1,107,666 | 4,676,672 | 4,376,209 |
| | 661 | 780 | 2,426 | 2,737 |
| | 1,678 | 3,289 | 28,618 | 30,628 |
| | 15,152 | 3,961 | 25,401 | 9,515 |
| | 2,374,860 | 2,260,257 | 9,487,850 | 9,007,138 |
| | 424 | 239 | 1,267 | 1,131 |
| | 27,954 | 17,651 | 56,747 | 54,485 |
| | 28,378 | 17,860 | 58,014 | 55,616 |
| | 2,403,238 | 2,268,147 | 9,545,964 | 9,062,754 |
| National Revenue - | | | | |
| Customs and Excise - | | | | |
| Operating expenditures..... | 35,326 | 35,441 | 135,370 | 138,041 |
| Capital expenditures..... | 510 | 377 | 2,974 | 938 |
| | 35,836 | 35,818 | 138,344 | 138,979 |
| Import - | | | | |
| Operating expenditures..... | 45,945 | 59,229 | 246,690 | 245,527 |
| Capital expenditures..... | 597 | 1,280 | 1,480 | 2,394 |
| | 46,542 | 60,509 | 248,170 | 247,921 |
| | 82,378 | 96,327 | 386,514 | 386,900 |

Parliament -
Senate.....
House of Commons.....
Library of Parliament.....

Privy Council -
Department.....
Canadian Intergovernmental Conference
Secretariat.....
Chief Electoral Officer.....
Commissioner of Official Languages.....
Economic Council of Canada.....
Public Service Staff Relations
Board.....
Security Intelligence Review
Committee.....

Public Works -
Department -
Services -
Payments to the Public Works
Revolving Fund.....
Capital expenditures.....
Public Works Revolving Fund.....
Accommodation -
Operating expenditures.....
Capital expenditures.....
Payments to Canada Museums
Construction Corporation Inc.....
Government Realty Assets
Support -
Program expenditures.....
Capital expenditures.....
Payments to Canada Lands Company
(Mirabel) Limited.....
Payments to Canada Lands Company
(Vieux-Port de Québec) Inc.....
Payments to Canada Lands Company
(Le Vieux-Port de Montréal)
Limited.....
Grants to municipalities and other
taxing authorities.....
Payments to Harboursfront
Corporation.....
Marine Transportation and Related
Engineering Works -
Program expenditures.....
Write-off of loans from the accounts
of Canada.....
Land Transportation and Other
Engineering Works
Operating expenditures.....
Capital expenditures.....

Canada Mortgage and Housing
Corporation -
Operating expenditures.....
Urban Renewal Contributions.....
Advances under section 8 of the
National Housing
Act.....

Defence Construction (1951) Limited...
National Capital Commission -
Payment for operating
expenditures.....
Payment for capital expenditures.....
Payment for grants and
contributions.....

Parliament -
Senate.....
House of Commons.....
Bibliothèque du Parlement.....

Conseil privé -
Ministère.....
Secrétariat des Conférences
Intergouvernementales canadiennes.....
Directeur général des élections.....
Commissaire aux langues officielles.....
Conseil économique du Canada.....
Commission des relations de travail dans
la Fonction publique.....
Comité de surveillance des activités de
renseignement de sécurité.....

Travaux publics -
Ministère -
Services -
 Paiements au fonds renouvelable des
Travaux publics.....
Dépenses en capital.....
Fonds renouvelable des Travaux publics.
Logement -
Dépenses de fonctionnement.....
Dépenses en capital.....
 Paiements à la Société de construction
des musées du Canada Inc.....
Soutien à la gestion immobilière
fédérale -
Dépenses du Programme.....
Dépenses en capital.....
 Paiements à la Société immobilière du
Canada (Mirabel) Limitée.....
 Paiements à la Société immobilière du
Canada (Vieux-Port de Québec) Inc.....
 Paiements à la Société immobilière du
Canada (Le Vieux-Port de Montréal)
Limitée.....
Subventions aux municipalités et
autres autorités taxatrices.....
 Paiements à la Harboursfront
Corporation.....
Transport maritime et travaux connexes
de génie -
Dépenses du Programme.....
Radiation de prêts des comptes
du Canada.....
Voirie et autres travaux
de génie -
Dépenses de fonctionnement.....
Dépenses en capital.....
Société canadienne d'hypothèques et de
logements -
Dépenses de fonctionnement.....
Contributions pour la rénovation urbaine
Avances selon les dispositions de
l'article 8 de la Loi nationale
sur l'habitation.....

Construction de défense (1951) Limitée...
Commission de la Capitale nationale -
 Paiement pour les dépenses
de fonctionnement.....
 Paiement pour les dépenses en capital...
 Paiement pour les subventions
et contributions.....

2,571 2,342 9,180 9,106
13,828 14,296 48,315 46,479
917 872 3,412 3,665

3,519 3,247 11,934 11,857
223 181 637 582
856 837 2,318 2,583
772 739 2,825 2,755
675 647 2,592 2,563
609 657 2,398 2,584
87 110 336 308

6,741 6,418 23,040 23,232

28,520 10,433 38,115 24,219
295 109 411 224
26,949 45,641 129,217 123,466
22,113 26,884 117,971 109,322
11,314 3,359 11,493 4,684
12,000 5,300 27,600 20,500

1,587 2,047 2,560 3,635
2,060 ... 2,082 ...

... 1,488 1,177 2,310
... 941 1,731 941

250 ... 1,000 982
37,659 47,790 142,407 123,820

... 360 595
... ...

1,706 3,177 2,912 5,027
1,733 2,035 1,952 2,073
142,938 149,564 480,936 481,798

76,518 99,819 300,190 296,874
... ...

... 99,819 300,190 296,874
3,387 3,387 4,000

4,100 ... 14,600 9,200
2,500 ... 9,700 4,300

1,500 ... 3,900 1,500
8,100 ... 28,200 15,000

230,943 250,283 812,773 737,672

| (in thousands of dollars - en milliers de dollars) | | | | |
|---|--------|---------|---------|---------|
| MONTH OF JULY-MOIS DE JUILLET | | | | |
| 1987 | 1986 | 1987-88 | 1986-87 | |
| Regional Industrial Expansion - | | | | |
| Department - | | | | |
| Operating expenditures..... | 14,249 | 17,174 | 55,384 | 57,247 |
| Textile and Clothing Board..... | 81 | 75 | 310 | 327 |
| Grants and contributions..... | 49,944 | 31,211 | 224,128 | 69,764 |
| Payments to Canadian Patents and Development Limited..... | 356 | 263 | 713 | 350 |
| Liabilities under the Small Businesses Loans Act..... | 3,140 | 3,695 | 10,411 | 16,035 |
| Insurance payments under the Enterprise Development Program and guarantees under the Industrial and Regional Development Program..... | ... | 709 | 621 | 828 |
| Payments to Canadair Limited for CL 289 reconnaissance drones..... | ... | 28 | ... | 28 |
| Cape Breton Development Corporation..... | 67,770 | 53,755 | 221,607 | 143,579 |
| Federal Business Development Bank..... | 12,000 | 14,000 | 46,386 | 36,000 |
| Investment Canada..... | 1,200 | 2,000 | 35,800 | 7,400 |
| | 623 | 524 | 2,374 | 2,130 |
| | 81,593 | 69,679 | 376,127 | 189,109 |
| Science and Technology - | | | | |
| Ministry of State - | | | | |
| Operating expenditures..... | 906 | 806 | 4,028 | 3,217 |
| Grants and contributions..... | 2,404 | ... | 2,446 | ... |
| | 3,310 | 806 | 6,474 | 3,217 |
| National Research Council of Canada - | | | | |
| Operating expenditures..... | 18,843 | 11,909 | 70,207 | 65,087 |
| Capital expenditures..... | 2,821 | 3,683 | 5,932 | 4,810 |
| Grants and contributions..... | 7,741 | 7,796 | 18,900 | 23,084 |
| | 29,405 | 24,690 | 95,039 | 92,981 |
| Natural Sciences and Engineering Research Council - | | | | |
| Operating expenditures..... | 738 | 588 | 2,653 | 2,819 |
| Grants..... | 1,118 | 1,435 | 77,212 | 70,184 |
| | 1,856 | 2,023 | 79,865 | 73,003 |
| | 238 | 193 | 828 | 778 |
| | 34,809 | 27,412 | 182,206 | 169,979 |

| | | | | | |
|--|--|--|--|--|--|
| Secrétariat d'Etat - Ministère - | Ministère - | 14,180 47,119 190,420 8,325 260,044 | 15,023 55,679 188,788 9,095 268,565 | 49,134 98,560 757,009 78,522 983,225 | 49,626 100,314 755,171 83,446 988,557 |
| Advisory Council on the Status of Women..... Public Service Commission - Program expenditures..... Staff Development and Training Revolving Fund..... | la femme..... Commission de la Fonction publique - Dépenses du Programme..... Fonds renouvelable de perfectionnement et de la formation du personnel..... Conseil de recherches en sciences humaines - Dépenses de fonctionnement..... Subventions..... Condition féminine - Bureau de la coordonnatrice..... | 214 9,774 - 9,286 317 5,004 5,321 176 | 176 10,792 - 10,542 436 5,657 6,093 205 | 756 38,093 585 38,678 1,350 17,228 18,578 717 | 684 38,656 329 38,985 1,634 16,589 18,223 701 |
| Solicitor General - Department..... Canadian Security Intelligence Service..... Correctional Service - Operating expenditures..... Capital expenditures..... National Parole Board..... Royal Canadian Mounted Police - Operating expenditures..... Capital expenditures..... Pensions and other employee benefits - Members of the Force.... | Solliciteur général - Ministère..... Service canadien du renseignement de sécurité..... Service correctionnel - Dépenses de fonctionnement..... Dépenses en capital..... Commission nationale des libérations conditionnelles..... Gendarmerie royale du Canada - Dépenses de fonctionnement..... Pensions en capital..... Pensions et autres prestations des employés - Membres de la GRC..... | 1,902 11,410 52,307 737 53,044 1,327 90,753 7,233 6,450 104,436 | - 9,715 53,223 8,642 61,865 1,213 79,878 5,001 19,438 104,317 | 8,097 37,993 186,323 18,654 188,116 5,180 210,947 19,727 39,410 270,084 | 2,957 30,555 180,680 18,654 189,324 4,832 172,504 15,330 48,786 236,620 |
| Supply and Services - Department - Operating expenditures..... Reciprocal Taxation..... Supply Revolving Fund..... Defence Production Revolving Fund..... Statistics Canada..... | Approvisionnements et Services - Ministère - Dépenses de fonctionnement..... Imposition réciproque..... Fonds renouvelable des approvisionnements..... Fonds renouvelable de la production de défense..... Statistique Canada..... | 16,122 18,377 23,390 46 57,935 18,256 76,191 | 1,296 18,824 33,110 625 53,855 39,904 93,759 | 101,067 76,335 56,625 - 233,781 70,559 304,340 | 58,854 78,243 107,190 243 244,530 110,236 354,766 |
| | | 275,041 | 285,601 | 1,041,954 | 1,047,150 |

| (in thousands of dollars - en milliers de dollars) | | | |
|---|---------|--------------------------|---------|
| MONTH OF JULY-MOIS DE JUILLET | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
| 1987 | 1986 | 1987-88 | 1986-87 |
| Transport - Département - | | | |
| Operating expenditures..... | 56,845 | 64,467 | 245,142 |
| Capital expenditures..... | 24,947 | 36,049 | 51,608 |
| Grants and contributions..... | 25,725 | 15,827 | 75,715 |
| Payments to Canada Harbour Place Corporation..... | ... | ... | 48,159 |
| Payment to the Canarcatic Shipping Company, Limited..... | ... | ... | 4,000 |
| Payment to the Jacques Cartier and Champlain Bridges Inc..... | ... | 89 | 4,065 |
| Payment to the Canada Ports Corporation..... | 649 | 117 | 1,939 |
| Payments to Marine Atlantic Inc..... | ... | 707 | 117 |
| Payments to VIA Rail Canada Inc..... | 6,053 | 6,727 | ... |
| Payment to St. Lawrence Seaway Authority..... | 22,429 | 49,272 | 1,502 |
| Payments to the Canadian National Railway for benefits provided to employees..... | 200 | ... | 53,983 |
| Self-Supporting Airports and Associated Ground Services Revolving Fund..... | 38 | ... | 22,429 |
| Termination of tolls - Victoria Bridge..... | ... | ... | 49,272 |
| Payment to the Hamilton Harbour Commission..... | ... | 38 | ... |
| Payments to Pilotage Authorities..... | ... | ... | 2,249 |
| Stores Revolving Fund..... | ... | ... | ... |
| Canadian Aviation Safety Board..... | ... | ... | ... |
| Canadian Transport Commission - Operating expenditures..... | 121,850 | 187,831 | 38 |
| Contributions..... | 1,124 | 1,553 | ... |
| Payments under the Western Grain Transportation Act..... | 3,408 | 3,699 | ... |
| Payments under the Railway Act..... | 2,045 | 2,432 | ... |
| Payments under the Atlantic Region Freight Assistance Act..... | 99,505 | 63,946 | ... |
| Civil Aviation Tribunal..... | 984 | 1,515 | ... |
| Grain Transportation Agency Administrator - Operating expenditures..... | 4,887 | 5,477 | ... |
| Contributions..... | 110,829 | 77,069 | ... |
| Northern Pipeline Agency..... | 496 | ... | ... |
| | 189 | 203 | ... |
| | 631 | 631 | ... |
| | 442 | 203 | ... |
| | 47 | 20 | ... |
| | 234,788 | 246,676 | ... |
| | | 982,269 | 807,940 |

| Treasury Board - Secrétariat - | Conseil du Trésor - Secrétariat - | | |
|---|--|--------|--------|
| Central Administration of the Public Service..... | Administration centrale de la Fonction Publique..... | | |
| Government Contingencies and Centrally Financed Programs..... | Programme des éventualités du gouvernement et programmes financés par l'administration centrale..... | | |
| Employer Contributions to Insurance Plans..... | Contributions de l'employeur aux régimes d'assurance..... | | |
| Temporary Assignments..... | Affectations temporaires..... | | |
| Comptroller General..... | Contrôleur général..... | | |
| Privatization and Regulatory Affairs..... | Privatization et affaires réglementaires..... | | |
| | 6,739 | 3,917 | 17,725 |
| | 22,258 | 15,962 | 59,499 |
| | 80 | - | 792 |
| | 28,077 | 19,870 | 78,016 |
| | 1,279 | 879 | 3,762 |
| | 936 | ... | 1,922 |
| | 31,292 | 20,749 | 83,700 |
| | | | 67,881 |

| Veterans Affairs - Vétérans Affairs - | Affaires des anciens combattants - Affaires des anciens combattants - | | |
|--|--|---------|---------|
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | | |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | | |
| War Veterans Allowance Board..... | Commission des allocations aux anciens combattants..... | | |
| Pension Review Board..... | Conseil de révision des pensions..... | | |
| Canadian Pension Commission..... | Commission canadienne des pensions..... | | |
| Bureau of Pensions Advocates..... | Bureau de services juridiques des pensions..... | | |
| | 25,756 | 24,064 | 93,462 |
| | 106,886 | 103,774 | 411,811 |
| | 115 | 126 | 446 |
| | 145 | 139 | 522 |
| | 268 | 351 | 752 |
| | 354 | 431 | 1,327 |
| | 133,524 | 128,885 | 508,320 |
| | | | 510,503 |

| | | | |
|--|--|---|-------|
| Expenditure by department on behalf of other departments..... | Dépenses des ministères pour le compte d'autres ministères..... | | |
| | 8,362 | - | 5,476 |
| | 21,484 | | |

| | | | |
|------------------------------|--------------------------------|-----|-----|
| Provision for valuation..... | Provision pour évaluation..... | | |
| | ... | ... | ... |

| | | | |
|--|---|---------|-----------|
| Consolidation of non-budgetary accounts (net of internal transactions)..... | Consolidation de comptes non budgétaires (déduction faite des opérations internes) | | |
| | 650,856 | 642,733 | 3,271,600 |
| | | | 3,235,501 |

| | | | |
|----------------------------------|---------------------------------|--------|--------|
| Other internal transactions..... | Autres opérations internes..... | | |
| | - | 5,930 | - |
| | | 15,663 | - |
| | | | 9,010 |
| | | | - |
| | | | 21,655 |

| | | | |
|------------------------|-------------------------|-----------|------------|
| TOTAL EXPENDITURE..... | TOTAL DES DEPENSES..... | | |
| | 9,784,869 | 9,163,193 | 38,007,841 |
| | | | 35,921,263 |

GOVERNMENT OF CANADA

GOUVERNEMENT DU CANADA

ANNEX C - UNMATURED DEBT BALANCE

ANNEXE C - SOLDE DE LA DETTE NON ECHUE

| | | (in millions of dollars - en millions de dollars) | |
|---|---|---|-------------------------------------|
| | | 1987 at July 31 au 31 juillet | 1986 at July 31 au 31 juillet |
| Payable in Canadian dollars - | A payer en dollars canadiens - | | |
| Marketable bonds..... | Obligations négociables..... | 98,408 | 86,301 |
| Canada savings bonds..... | Obligations d'épargne du Canada..... | 41,831 | 42,130 |
| Special non-marketable bonds issued to the Canada Pension Plan | Obligations spéciales non négociables détenues par le Fonds de placement du régime de pensions du Canada..... | 2,294 | 1,351 |
| Investment Fund..... | Bons du Trésor..... | 80,000 | 66,250 |
| Treasury bills..... | | 222,533 | 196,032 |
| Less: | Moins: | | |
| Government's holdings of unmatured debt..... | Dette non échue détenue par le gouvernement..... | 2,686 | 1,499 |
| | | 219,847 | 194,533 |
| Payable in foreign currencies - | A payer en devises étrangères - | | |
| Marketable bonds..... | Obligations négociables..... | 6,607 | 6,599 |
| Notes and loans..... | Effets et prêts..... | 6,703 | 5,688 |
| | | 13,310 | 12,287 |
| Less: | Moins: | | |
| Government's holdings of unmatured debt..... | Dette non échue détenue par le gouvernement..... | 13 | 24 |
| | | 13,297 | 12,263 |
| TOTAL UNMATURED DEBT..... | TOTAL DE LA DETTE NON ECHUE..... | 233,144 | 206,796 |

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE GOVERNMENT OF CANADA

1. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

The accounting policies of the Government of Canada are based on concepts embodied in the Constitution Acts, and in and in the Financial Administration Act and other legislation.

a) Government of Canada as an accounting entity

For purposes of maintaining the accounts of Canada and preparing the monthly Statements of Financial Operations, the Government of Canada is defined as all the departments named in Schedule A of the Financial Administration Act; any division or branch of the Public Service, including a commission appointed under the Inquiries Act, designated by the Governor in Council as a department for purposes of the Financial Administration Act; the staffs of the Senate, the House of Commons, and the Library of Parliament; and, any corporation named in Schedule B of the Financial Administration Act.

b) Classification of financial transactions

The financial transactions of the Government, as recorded in the accounts of Canada and reported in the monthly Statements of Financial Operation, are Operations, are classified into budgetary, non-budgetary, foreign exchange and unmatured debt transactions.

In general terms, budgetary transactions enter into the calculation of the monthly and annual deficits or surpluses and are reported, after elimination of transactions internal to the Government, on the Summary and Detailed Statements of Transactions. All other transactions lead to the acquisition or disposal of financial claims (assets) or to the creation or discharge of financial obligations (liabilities).

For purposes of reporting, the classification in force at the beginning of the year is used and amounts for the previous year are reclassified to conform to the current year's accounting policies and presentation.

c) Budgetary revenue

Budgetary revenue consists of all tax and non-tax receipts which affect the annual deficit or surplus of the Government, and includes revenue internal to the Government. However, on the Summary and Detailed Statements of Transactions, revenue is reported after elimination of revenue internal to the Government.

The Government generally reports revenue in the year in which it is received, with refunds of revenue allocated to the year in which they are actually paid.

Revenue is reported after deducting refunds paid, and excludes amounts receivable, taxes collected on behalf of provinces and territories, and amounts credited to the Canada Pension Plan Account, superannuation accounts, other specified purpose accounts, and other liability accounts.

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS DES OPERATIONS FINANCIERES DU GOUVERNEMENT DU CANADA

1. CONVENTIONS COMPTABLES IMPORTANTES

Les conventions comptables du gouvernement du Canada sont fondées sur des notions contenues dans les Lois constitutionnelles, et dans la Loi sur l'administration financière et autres textes législatifs.

a) Entité comptable du gouvernement du Canada

Afin de tenir les comptes du Canada et de préparer les états mensuels des opérations financières, le gouvernement du Canada se définit comme l'ensemble des ministères mentionnés à l'annexe A de la Loi sur l'administration financière; toute division ou direction de la Fonction publique, y compris toute commission nommée conformément à la Loi sur les enquêtes et désignée par le gouverneur en conseil comme ministère aux fins de la Loi sur l'administration financière; les employés du Sénat, de la Chambre des communes et de la Bibliothèque du Parlement; ainsi que toute société mentionnée à l'annexe B de la Loi sur l'administration financière.

b) Catégories d'opérations financières

Les opérations financières du gouvernement, enregistrées dans les comptes du Canada et présentées dans les états mensuels des opérations financières, sont réparties en opérations budgétaires, non budgétaires, de change et de la dette non échue.

En somme, les opérations budgétaires entrent dans le calcul des déficits ou des excédents mensuels et annuels et sont inscrites aux états sommaire et détaillé des opérations après l'élimination des opérations internes du gouvernement. Toutes les autres opérations mènent soit à l'acquisition ou au règlement de créances (actif), soit à la création ou à l'exécution de dettes (passif).

Aux fins de compte rendu, la classification en vigueur au début de l'exercice est utilisée. Les montants de l'exercice précédent sont reclassifiés pour être conformes aux conventions comptables et à la présentation de l'exercice en cours.

c) Recettes budgétaires

Les recettes budgétaires comprennent toutes les recettes fiscales et non fiscales qui agissent sur le déficit ou l'excédent annuel du gouvernement, ainsi que les recettes internes de celui-ci. Toutefois, sur les états sommaire et détaillé des opérations, les recettes sont comptabilisées après l'élimination des recettes internes du gouvernement.

Les recettes du gouvernement sont généralement comptabilisées au titre de l'exercice au cours duquel elles ont été reçues. Tout remboursement de recettes est toutefois imputé à l'exercice au cours duquel le versement se fait.

Les recettes sont comptabilisées après déduction des remboursements versés, et ne comprennent ni les sommes à recevoir, ni les impôt prélevés au nom des provinces et territoires, ni les montants crédités au Compte du régime de pensions du Canada, aux comptes de pension de retraite, aux autres comptes à fins déterminées, et aux autres comptes de passif.

NOTES TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE GOVERNMENT
OF CANADA - Continued

SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

d) Budgetary expenditure

Budgetary expenditure consists of all charges to budgetary appropriations which affect the annual deficit or surplus of the Government. Such charges include those for work performed, goods received, services rendered, and transfer payments made, during the year and include expenditure internal to the Government. On the Summary and Detailed Statements of Transactions, expenditure internal to the Government is eliminated by netting internal revenue against budgetary expenditure. On the Statement of Budgetary Expenditure (Annex B), expenditure is reported net of revenue credited to appropriations but includes expenditure internal to the Government.

Expenditure excludes amounts charged to the Canada Pension Plan Account, superannuation accounts, other specified purpose accounts, and other liability accounts.

e) Assets

Assets are defined as the financial claims acquired by the Government on outside organizations and individuals as a result of events and transactions recorded as at the closing date.

However, as a result of the Government's accounting policies described above, and in accordance with the provisions of the Financial Administration Act and other legislation, transactions concerning certain financial claims are not reported on the Summary and Detailed Statements of Transactions. The most important of these are accounts receivable for tax and non-tax revenue.

f) Liabilities

Liabilities are defined as the financial obligations of the Government to outside organizations and individuals as a result of events and transactions recorded as at the closing date.

However, as a result of the Government's accounting policies described above, and in accordance with enabling legislation, actuarial liabilities arising from the indexing to the cost of living of superannuate pensions and annuities are not recorded in the accounts of Canada and are therefore not reported on the Summary and Detailed Statements of Transactions. In addition, refunds payable for tax revenue are not reported in these statements and other accounts payable are partially recorded during the year with full recording taking place at year-end only.

g) Fixed assets

The fixed assets of the Government, which include land, engineering structures and works (such as canals, harbours and roads), building, and machinery and equipment, are charged to budgetary expenditure at the time of acquisition or construction.

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

CONVENTIONS COMPTABLES IMPORTANTES (suite)

d) Dépenses budgétaires

Les dépenses budgétaires comprennent toutes les imputations aux crédits budgétaires qui influencent le déficit ou l'excédent annuel du gouvernement. Ces imputations comprennent les travaux accomplis, les biens reçus, les services exécutés et les paiements de transfert effectués, au cours de l'exercice, et comprennent les dépenses internes du gouvernement. Toutefois, sur les états sommaire et détaillé des opérations, les dépenses internes du gouvernement sont éliminées en déduisant les recettes internes des dépenses budgétaires. Sur l'état des dépenses budgétaires (Annexe B), les dépenses sont comptabilisées après déduction des recettes à valoir sur les crédits mais comprennent les dépenses internes du gouvernement.

Les dépenses ne comprennent pas les montants imputés au Compte du régime de pensions du Canada, aux comptes de pension de retraite, aux autres comptes à fins déterminées, et aux autres comptes de passif.

e) Actif

L'actif se définit comme étant les créances du gouvernement acquises sur des tiers par suite de faits et d'opérations comptabilisés à la date de clôture des comptes.

Cependant, à cause des conventions comptables du gouvernement mentionnées plus haut et selon les dispositions de la Loi sur l'administration financière et autres lois, les opérations concernant certaines créances ne sont pas comprises aux états sommaire et détaillé des opérations. Les plus importantes sont les sommes à recevoir au titre des recettes fiscales et non fiscales.

f) Passif

Le passif se définit comme étant les dettes du gouvernement envers des tiers par suite de faits et d'opérations comptabilisés à la date de clôture des comptes.

Cependant, à cause des conventions comptables du gouvernement mentionnées plus haut, et selon les lois habilitantes, le passif actuariel découlant de l'indexation au coût de la vie, des pensions de retraite et des rentes n'est pas comptabilisé dans les comptes du Canada et, par conséquent, n'est pas comptabilisé aux états sommaire et détaillé des opérations. De plus, les remboursements à payer pour les recettes fiscales ne sont pas inscrits à ces états et les autres créanciers sont partiellement inscrits au cours de l'exercice, l'inscription complète étant faite à la fin de l'exercice seulement.

g) Immobilisation

Les immobilisations du gouvernement, qui comprennent les terrains, bâtiments, matériel et ouvrages (tels que les canaux, les ports et les routes) sont imputées aux dépenses budgétaires lors de leur acquisition ou construction.

NOTES TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE GOVERNMENT
OF CANADA - Continued

SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (concluded)

h) Valuation of assets and liabilities

Assets are recorded at cost and are subject to annual valuation to reflect reductions from the recorded value to the estimated realizable value. In the case of loans to sovereign states, the recorded value is the estimated realizable value unless a sovereign state has formally repudiated its debts. In addition, the allowance for valuation reflects reductions from the recorded value of loans (and subscriptions to international organizations that make similar loans) with significant concessionary terms.

Current year's deletions of assets, when authorized by Parliament, are recorded against the applicable asset accounts and departmental appropriations. The adjustments to the Allowance for Valuation accounts reflect these deletions to the extent of their inclusion in previous years' provisions.

Liabilities are recorded in the amounts ultimately payable and liabilities for the superannuation accounts, with the exception of indexing, and the Government Annuities Account, are valued on an actuarial basis.

i) Translation of foreign currency transactions

Foreign currency transactions are translated and recorded in Canadian currency equivalents at the exchange rates prevailing at the transaction dates.

On a monthly basis, only Receiver General current cash accounts are revalued at the month-end rate of exchange. All other assets and liabilities are revalued at year-end only. Net gains are credited to revenue while net losses are charged to expenditure.

2. RECLASSIFICATIONS OF NON-BUDGETARY ACCOUNTS AND INTERNAL TRANSACTIONS

For reporting purposes and in accordance with the Government's stated accounting policies, the revenues and expenditures of certain non-budgetary accounts are reclassified as budgetary in the Summary and Detailed Statements of Transactions. Also for reporting purposes, the revenues internal to the Government are netted against the appropriate budgetary expenditures. The effect of these reclassifications on the deficit is presented in the following table:

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

CONVENTIONS COMPTABLES IMPORTANTES (fin)

h) Evaluation de l'actif et du passif

L'actif est enregistré au coût et fait l'objet d'une évaluation annuelle afin de refléter les diminutions de la valeur enregistrée à la valeur estimative de réalisation. Dans le cas de prêts aux états souverains, la valeur enregistrée est la valeur estimative de réalisation à moins qu'un état souverain refuse de façon officielle d'honorer ses dettes. De plus, la provision pour évaluation reflète les réductions de la valeur au livre des prêts (et souscriptions aux organismes internationaux qui effectuent des prêts similaires) ayant des clauses concessionnaires importantes.

Les radiations d'actif de l'exercice courant, lorsqu'autorisées par le Parlement, sont portées aux comptes appropriés et aux crédits des ministères concernés. Les ajustements au compte de la provision pour évaluation reflètent ces radiations en autant qu'elles soient incluses dans la provision des exercices précédents.

Le passif est inscrit au montant à payer et les éléments de passif concernant les comptes de pension de retraite, sauf pour l'indexation, ainsi que le Compte des rentes sur l'Etat, sont évalués sur une base actuarielle.

i) Conversion des opérations de change

Les opérations de change sont converties et comptabilisées en monnaie canadienne aux taux de change en vigueur aux dates des opérations.

Sur une base mensuelle, seuls les comptes de caisse courants du Receveur général sont réévalués à la fin du mois, au taux de change en vigueur à cette date. Les autres éléments d'actif et de passif sont réévalués à la fin de l'exercice seulement. Les gains nets sont crédités aux recettes tandis que les pertes nettes sont imputées aux dépenses.

2. RECLASSIFICATIONS DE COMPTES NON BUDGETAIRES ET OPERATIONS INTERNES

Pour fins de présentations, et conformément aux conventions comptables du gouvernement les recettes et dépenses de certains comptes non budgétaires sont reclassifiées comme budgétaires aux états sommaire et détaillé des opérations. Egalement pour fins de présentation, les recettes internes du gouvernement sont déduites des dépenses budgétaires appropriées. L'effet de ces reclassifications sur le déficit est présenté dans les tableau suivant:

NOTES TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE GOVERNMENT
OF CANADA - Concluded

RECLASSIFICATION OF NON-BUDGETARY ACCOUNTS AND INTERNAL
TRANSACTIONS (concluded)

Effect of Reclassifications on the Monthly and
Year to Date Deficit

(in millions of dollars)

| | MONTH OF JULY | | YEAR TO DATE | |
|--|---------------|-------|--------------|-----------|
| | 1987 | 1986 | 1987-1988 | 1986-1987 |
| Deficit excluding reclassifications..... | 1,808 | 1,359 | 8,624 | 9,200 |
| Effect on revenues: | | | | |
| Reclassification to budgetary of: | | | | |
| Unemployment Insurance Account.. | 837 | 717 | 3,161 | 2,891 |
| Western Grain Stabilization Account..... | 2 | 1 | 8 | 5 |
| Agricultural Commodities Stabilization Accounts..... | 6 | ... | 16 | ... |
| Crop Reinsurance Funds..... | 1 | * | 1 | * |
| Other..... | * | * | * | 1 |
| Internal revenues..... | - 6 | - 16 | - 9 | - 22 |
| Net increase in revenues..... | 840 | 702 | 3,177 | 2,875 |
| Effect on expenditures: | | | | |
| Reclassification to budgetary of: | | | | |
| Unemployment Insurance Account.. | 639 | 540 | 2,558 | 2,560 |
| Western Grain Stabilization Account..... | 10 | - 14 | 716 | 559 |
| Agricultural Commodities Stabilization Accounts..... | ... | ... | - 4 | ... |
| Crop Reinsurance Funds..... | ... | 117 | 1 | 117 |
| Other..... | * | * | * | * |
| Internal expenditures..... | - 6 | - 16 | - 9 | - 22 |
| Net increase in expenditures..... | 643 | 627 | 3,262 | 3,214 |
| Deficit after reclassifications... | 1,611 | 1,284 | 8,709 | 9,539 |

* Less than \$500,000.

3. OTHER NON-TAX REVENUE

Year-to-date figure for other non-tax revenue includes
\$424 million of proceeds from the sale of Teleglobe Canada.

NOTES SE RAPPORTANT AUX OPERATIONS FINANCIERE DU GOUVERNEMENT
DU CANADA - Fin

RECLASSIFICATIONS DE COMPTES NON BUDGETAIRE ET OPERATIONS
INTERNES (fin)

Effet des reclassifications sur le déficit
mensuel et à ce jour

(en millions de dollars)

| | MOIS DE JUILLET | | A CE JOUR | |
|---|-----------------|-------|-----------|-----------|
| | 1987 | 1986 | 1987-1988 | 1986-1987 |
| Déficit avant reclassifications..... | 1,808 | 1,359 | 8,624 | 9,200 |
| Effet sur les recettes: | | | | |
| Reclassification budgétaire du: | | | | |
| Compte d'assurance chômage..... | 837 | 717 | 3,161 | 2,891 |
| Compte de stabilisation concernant le grain de l'Ouest..... | 2 | 1 | 8 | 5 |
| Comptes de stabilisation concernant des produits agricoles..... | 6 | ... | 16 | ... |
| Fonds de réassurance-récolte..... | 1 | * | 1 | * |
| Autres..... | * | * | * | 1 |
| Recettes internes..... | - 6 | - 16 | - 9 | - 22 |
| Augmentation nette des recettes..... | 840 | 702 | 3,177 | 2,875 |
| Effet sur les dépenses: | | | | |
| Reclassification à budgétaire du: | | | | |
| Compte d'assurance-chômage..... | 639 | 540 | 2,558 | 2,560 |
| Compte de stabilisation concernant le grain de l'Ouest..... | 10 | - 14 | 716 | 559 |
| Comptes de stabilisation concernant des produits agricoles..... | ... | ... | - 4 | ... |
| Fonds de réassurance-récolte..... | ... | 117 | 1 | 117 |
| Autres..... | * | * | * | * |
| Dépenses internes..... | - 6 | - 16 | - 9 | - 22 |
| Augmentation nette des dépenses..... | 643 | 627 | 3,262 | 3,214 |
| Déficit après reclassifications..... | 1,611 | 1,284 | 8,709 | 9,539 |

* Moins de \$500,000.

3. AUTRES RECETTES NON FISCALES

A ce jour, les autres recettes non fiscales comprennent des revenus
de \$424 millions provenant de la vente de Téléglobe Canada.

SUPPLEMENTARY INFORMATION TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
OF THE GOVERNMENT OF CANADA
AS AT MARCH 31, 1987 (PRELIMINARY FIGURES)

Note: The information presented in the following six pages is not recorded in the accounts of Canada but is provided by respondents on a quarterly basis.

RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES SE RAPPORTANT AUX ÉTATS DES OPÉRATIONS
FINANCIÈRES DU GOUVERNEMENT DU CANADA
AU 31 MARS 1987 (CHIFFRES PRÉLIMINAIRES)

Note: Les renseignements présentés dans les six pages qui suivent ne sont pas enregistrés dans les comptes du Canada, mais sont fournis par les répondants trimestriellement.

SUPPLEMENTARY INFORMATION TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
OF THE GOVERNMENT OF CANADA

I. CONTINGENT LIABILITIES

A contingent liability is a potential liability which may become an actual liability should certain events occur. The details of the contingent liabilities of the Government are provided in the following statement and consist of explicit guarantees by the Government and potential losses arising from pending and threatened litigation relating to claims and assessments in respect of breach of contract, damages to persons and property and like items.

In certain cases, Parliament has established a limit on the aggregate amount of certain types of obligations of organizations that may be outstanding. The authorized limit in the first column of the following statement refers to that limit for obligations disclosed as contingent liabilities of the Government.

STATEMENT OF CONTINGENT LIABILITIES
AS AT MARCH 31, 1987 (PRELIMINARY FIGURES)

RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES SE RAPPORTANT AUX ÉTATS DES OPÉRATIONS
FINANCIÈRES DU GOUVERNEMENT DU CANADA

I. PASSIF ÉVENTUEL

Un élément de passif éventuel signifie un élément de passif possible qui peut se transformer en un élément de passif réel advenant certains événements. Le détail du passif éventuel du gouvernement est fourni dans l'état suivant et comprend les garanties formelles par le gouvernement et les pertes possibles résultant de causes en instance ou imminentes relatives à des demandes d'indemnités et d'évaluations à l'égard de l'inexécution de contrats, de dommages causés à des personnes et à un bien et d'éléments connexes.

Dans certains cas, le Parlement a établi une limite concernant le montant global que peuvent atteindre certains engagements en cours par des organismes. La limite autorisée pour la première colonne de l'état suivant fait référence à la limite établie pour les engagements reconnus comme éléments de passif éventuel du gouvernement.

ÉTAT DU PASSIF ÉVENTUEL
AU 31 MARS 1987 (CHIFFRES PRÉLIMINAIRES)

(in millions of dollars - en millions de dollars)

| | Authorized limit (where applicable) | Contingent liability | Percentage of net claims to outstanding guarantees (where applicable) (1) |
|---|--|-------------------------|---|
| | Limite autori- sée (s'il y a lieu) | Passif éventuel | Rapport entre les indemnités nettes et les garanties en vigueur (s'il y a lieu) (1) % |
| EXPLICIT GUARANTEES BY THE GOVERNMENT OF - | | | |
| GARANTIES FORMELLES PAR LE GOUVERNEMENT POUR - | | | |
| Borrowings by other than Crown corporations - | | | |
| From agents - | | | |
| Loans to Indians by the Canada Mortgage and Housing Corporation and the Farm Credit Corporation, for on-reserve housing..... | | | |
| Loans to Nanisivik Mines Ltd by the Canada Mortgage and Housing Corporation, for the development of a town at Strathcona Sound, Baffin Island..... | | | |
| From other than agents (3) - | | | |
| Guarantee programs of the Government - | | | |
| Canada Student Loans Act..... | | | |
| Small Businesses Loans Act..... | | | |
| Advanced Payments for Crops Act..... | | | |
| Farm Improvement Loans Act..... | | | |
| Enterprise development program, Canadian Industrial Renewal Board and Atlantic enterprise program..... | | | |
| Fisheries Improvement Loans Act..... | | | |
| Regional Development Incentives Act..... | | | |
| Financial obligations incurred by air carriers regarding purchase of The de Havilland Aircraft of Canada, Limited DHC-7 and DHC-8 aircrafts..... | | | |
| Loans to Indians by approved lenders for on-reserve housing..... | | | |
| Loans to foreign borrowers for goods or services purchased from Canadian exporters..... | | | |
| Indian economic development..... | | | |
| Loans to promote the commercial activities of Eskimos..... | | | |
| Emprunts effectués par des entités autres que les sociétés de la Couronne - | | | |
| De sociétés mandataires - | | | |
| Prêts consentis aux Indiens par la Société canadienne d'hypothèques et de logement et la Société du crédit agricole, pour habitations sur les réserves..... | | | |
| Prêts consentis à Nanisivik Mines Ltd par la Société canadienne d'hypothèques et de logement, pour l'aménagement d'une ville à Strathcona Sound, île de Baffin..... | | | |
| De sociétés non mandataires (3) - | | | |
| Programmes de garantie du gouvernement - | | | |
| Loi canadienne sur les prêts aux étudiants.. | | | |
| Loi sur les prêts aux petites entreprises... | | | |
| Loi sur le paiement anticipé des récoltes... | | | |
| Loi sur les prêts destinés aux améliorations agricoles..... | | | |
| Loi sur les prêts accordés aux termes du programme d'expansion des entreprises, de l'Office canadien pour un renouveau industriel et du programme d'expansion des entreprises Atlantique..... | | | |
| Loi sur les prêts aidant aux opérations de pêche..... | | | |
| Loi sur les subventions au développement régional..... | | | |
| Dettes encourues par des transporteurs aériens concernant l'achat des avions DHC-7 et DHC-8 de The de Havilland Aircraft of Canada, Limited..... | | | |
| Prêts consentis aux Indiens par des prêteurs agréés pour habitations sur les réserves... | | | |
| Prêts consentis aux emprunteurs étrangers pour des biens ou services achetés d'exportateurs canadiens..... | | | |
| Développement économique des Indiens..... | | | |
| Prêts consentis pour encourager les activités commerciales des Esquimaux..... | | | |

SUPPLEMENTARY INFORMATION TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
OF THE GOVERNMENT OF CANADA - Continued

RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES SE RAPPORTANT AUX ÉTATS DES OPÉRATIONS
FINANCIÈRES DU GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

STATEMENT OF CONTINGENT LIABILITIES (continued)

ÉTAT DU PASSIF ÉVENTUEL (suite)

| | | (in millions of dollars - en millions de dollars) | | |
|---|---|---|-------------------------|---|
| | | Authorized limit (where applicable) | Contingent liability | Percentage of net claims to outstanding guarantees (where applicable) (1) |
| | | Limite autori- sée (s'il y a lieu) | Passif éventuel | Rapport entre les indemnités nettes et les garanties en vigueur (s'il y a lieu) (1) % |
| Other explicit loan guarantees - | Autres garanties formelles de prêts - | | | |
| Loans to construct coal handling and terminal facilities by Ridley Terminals Inc..... | Prêts pour construction d'installations de manutention du charbon et de terminus par Ridley Terminals Inc..... | 230 | 199 | |
| Loans to Marine Industries Limited for acquisition of assets..... | Prêts à Marine Industries Limited pour acquérir des biens..... | 40 | 40 (10) | |
| Loans to Versatile Pacific Shipyards Inc for company operations..... | Prêts à Versatile Pacific Shipyards Inc pour l'exploitation de la société..... | 13 | | |
| Loans to Curragh Resources Corporation for company operations..... | Prêts consentis à Curragh Resources Corporation pour l'exploitation de la société..... | 11 | 11 | |
| Loans for the restructuring of Maislin Industries Ltd..... | Prêts pour la réorganisation de Maislin Industries Ltd..... | 11 (7) | 11 (7) (11) | |
| Loan to La Fédération des Co-opératives du Nouveau-Québec for the purpose of financing the purchase and transport of sealift supplies..... | Prêt à la Fédération des Co-opératives du Nouveau-Québec dans le but de financer l'achat et le transport d'approvisionnements de transport maritime..... | 2 | * (12) | |
| Loans to the Ottawa Civil Service Recreation Association..... | Prêts à l'Association récréative de la Fonction publique d'Ottawa..... | 2 | * | |
| Loans for the financing of Cheticamp Fishermen's Co-operative Society Ltd..... | Prêts pour le financement de Cheticamp Fishermen's Co-operative Society Ltd..... | * | * | |
| | | 309 | 261 | |
| Insurance programs of the Government - | Programmes d'assurance du gouvernement - | | | |
| Insurance against accidents at nuclear installations under the Nuclear Liability Act (13)..... | Assurance en prévision des accidents aux installations nucléaires en vertu de la Loi sur la responsa- bilité nucléaire (13)..... | 675 | 641 | |
| Accounts administered for the Government by the Export Development Corporation - Insurance and related guarantees..... | Comptes administrés par la Société pour l'expansion des exportations au nom du gouvernement - Assurances et garanties connexes..... | | 430 (9) | |
| Insurance under the Fishing Vessel Insurance Plan (14)..... | Assurance au terme du Régime d'assurance des bateaux de pêche (14)..... | 10 685 | 433 1,504 | |
| Other explicit guarantees - | Autres garanties formelles - | | | |
| Guarantees under the Prairie Grain Advance Payments Act..... | Garanties en vertu de la Loi sur les paiements anticipés pour le grain des Prairies..... | 263 | 263 | (5) |
| Guarantees under the Agriculture Products Co-operative Marketing Act..... | Garanties en vertu de la Loi sur la vente coopérative des produits agricoles..... | 90 | 90 | .5 |
| Guarantee against damage or loss that may be occasioned by a leased aircraft..... | Garantie en prévision de dommage ou de perte qui peut être occasionné par la location d'un avion..... | | 1 (7) | |
| | | 353 | 354 | |
| Total explicit guarantees..... | Total des garanties formelles..... | 9,345 | 5,575 | |
| PENDING AND THREATENED LITIGATION..... | CAUSES EN INSTANCE ET IMMINENTES..... | | 3,772 (7) | |
| Total..... | Total..... | | 9,347 | |

SUPPLEMENTARY INFORMATION TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
OF THE GOVERNMENT OF CANADA - Continued

STATEMENT OF CONTINGENT LIABILITIES (concluded)

- (1) Represents the average percentage, over the most recent 5 years, of net claims to the average amount of outstanding guarantees as at March 31, 1987.
- (2) Committed guarantees exist for the following loans to be made: to Indians for on-reserve housing \$51,596,153 - for Indian economic development \$414,579. As at the reporting date, no loans had been issued for these amounts.
- (3) Letters of comfort have been issued by the Minister of Finance to the Bank of Canada with respect to funds advanced or guarantees provided by the Bank of Canada to the Bank for International Settlements (BIS). The letters pertain to BIS standby credit facilities in favour of the International Monetary Fund (IMF). The Government's potential liability and actual exposure on behalf of the IMF at March 31, 1987, amounted to 171.6 million Special Drawing Rights (\$220,600,000 US). The Bank of Canada has also guaranteed advances by BIS to the Government of Argentina to the extent of \$30,000,000 US as at March 31, 1987.
- (4) The Act places limits on the maximum amount of guarantee for loans made by eligible lenders over different loan periods. The maximum amount of guarantee per lender is expressed in legislation as a percentage of aggregate loans made to qualified borrowers and varies depending upon the dollar value range of aggregate loans made by the lender. The authorized limits for given loan periods are included in the figure reported until all qualified loans made by all eligible lenders in the given periods are no longer outstanding, and are not adjusted for loan repayments nor payments made by the Government for guaranteed amounts in which default has occurred.
- (5) Less than .1%.
- (6) Includes \$1,786,474 attributable to the Canadian Industrial Renewal Board and \$2,930,800 to the Atlantic enterprise program.
- (7) Amount denominated wholly or partially in a foreign currency and translated at the closing rate of exchange as at date of statement.
- (8) Authorized limit for loan guarantees, for on-reserve housing, totals \$350,000,000 (shown above) for loans made by the Canada Mortgage and Housing Corporation, the Farm Credit Corporation and other approved lenders.
- (9) Figures reported are, as of December 31, 1987, the most recent information available.
- (10) Authority has been provided but the loan agreement was not signed as at March 31, 1987.
- (11) Maislin Industries Ltd was placed in receivership on July 11, 1983 and was declared bankrupt on October 19, 1983. To date the Government has made interim payments totalling \$18,500,000 US to creditors under a guarantee in the amount of \$27,000,000 US. It is anticipated that the Government will be called upon to make a final payment of \$7,000,000 US to settle remaining obligations to creditors when certain issues are settled in US Bankruptcy Court.
- (12) Loans previously reported are now included with those to promote the commercial activities of Eskimos (shown above).
- (13) There have been no claims under the Nuclear Liability Act since its inception in 1970. The Act covers 15 Canadian nuclear installations, 9 of which are active, as at March 31, 1987.
- (14) The Fishing Vessel Insurance Plan is administered by the Government to assist fishermen to meet abnormal capital losses. A specified purpose account is credited with all amounts received by way of premiums, recoveries and with advances to the fund by the Government, such advances not to exceed \$150,000 at any time. The fund is debited with refunds of premiums and payments in settlement of third party vessel collision damage claims against fishermen, where the collision involves a vessel insured under the Plan. As at March 31, 1987, the insured value of vessels under the Plan amounted to \$432,503,265; the balance of the fund was \$10,564,219 and outstanding claims against the fund totalled \$1,000,000.

* Less than \$500,000.

RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES SE RAPPORTANT AUX ÉTATS DES OPÉRATIONS
FINANCIÈRES DU GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

ÉTAT DU PASSIF ÉVENTUEL (fin)

- (1) Représente le rapport, au cours des cinq derniers exercices, entre la moyenne des indemnités nettes et la moyenne des garanties en cours au 31 mars 1987.
- (2) Des engagements de garanties existent concernant les prêts à effectuer: aux Indiens pour habitations sur les réserves, \$51,596,153 - pour le développement économique des Indiens, \$414,579. Aucun prêt n'avait été consenti en raison de ces montants à la date de comptabilisation.
- (3) Le ministre des Finances a émis des lettres d'accord présumé à la Banque du Canada en ce qui concerne des fonds avancés ou des garanties de prêts effectués par la Banque du Canada envers la Banque des règlements internationaux (BRI). Les lettres se rapportent à une facilité de crédit de soutien, établie par la BRI en faveur du Fonds monétaire international (FMI). Le passif éventuel et le montant réel découvert du gouvernement du Canada, pour le compte du FMI, au 31 mars 1987 s'élevait à 171.6 millions de Droits de tirage spéciaux (\$220,600,000 É-U). La Banque du Canada a également garanti des avances consenties par la BRI au gouvernement de l'Argentine jusqu'à concurrence de \$30,000,000 É-U au 31 mars 1987.
- (4) La Loi limite la somme maximale de la garantie pour prêts effectués par des prêteurs admissibles sur différentes périodes de prêts. La somme maximale de la garantie accordée à chaque prêteur est énoncée, d'après les Lois, comme étant un pourcentage du total des prêts consentis aux emprunteurs autorisés, et varie selon la valeur totale des prêts effectués par chaque prêteur. Les limites autorisées pour des périodes de prêts données sont comprises dans le chiffre divulgué jusqu'à ce que tous les prêts approuvés et consentis par les prêteurs admissibles dans la période donnée, soient réglés. Ces limites ne sont pas modifiées par les remboursements de prêts ni par les paiements faits par le gouvernement pour les montants garantis en souffrance.
- (5) Moins de .1%.
- (6) Comprend un montant de \$1,786,474 imputable à l'Office canadien pour un renouveau industriel et de \$2,930,800 au programme d'expansion des entreprises Atlantique.
- (7) Montant libellé en total ou en partie en une devise étrangère et converti au cours du change en vigueur à la date de comptabilisation.
- (8) La limite autorisée sur les prêts garantis, pour habitations sur les réserves, s'élève à \$350,000,000 (voir ci-haut) pour les prêts effectués par la Société canadienne d'hypothèques et de logement, la Société du crédit agricole et par d'autres prêteurs agréés.
- (9) Les chiffres divulgués sont ceux les plus récents au 31 décembre 1987.
- (10) Le contrat de l'emprunt n'était pas signé au 31 mars 1987 mais l'autorisation pour l'emprunt avait été obtenue.
- (11) Maislin Industries Ltd a été placée sous séquestre le 11 juillet 1983 et déclarée en faillite le 19 octobre 1983. À ce jour, le gouvernement a effectué des versements provisoires s'élevant à \$18,500,000 É-U aux créanciers en vertu d'une garantie au montant de \$27,000,000 É-U. On anticipe que le gouvernement devra faire un paiement final de \$7,000,000 É-U pour régler les obligations restantes aux créanciers lors du règlement de certaines émissions au tribunal des faillites des États-Unis.
- (12) Les emprunts dont on avait précédemment rendu compte sont maintenant inclus avec les emprunts pour encourager les activités commerciales des Esquimaux (voir ci-haut).
- (13) Il n'y a eu aucune réclamation en vertu de la Loi sur la responsabilité nucléaire depuis sa mise en vigueur en 1970. La Loi couvre 15 installations nucléaires canadiennes, dont 9 sont actives, au 31 mars 1987.
- (14) Le Régime d'assurance des bateaux de pêche est administré par le gouvernement afin d'aider les pêcheurs à faire face à des pertes en capital anormales. Un compte à fins déterminées est crédité de toutes les sommes encaissées à titre de primes et de recouvrements, ainsi que des avances consenties au fonds par le gouvernement, de telles avances ne devant pas dépasser en tout temps \$150,000. Le fonds est débité de remboursements de primes et de paiements destinés à régler les réclamations de dommages-intérêts envers des tiers pour collision, lorsque la collision met en cause un bateau assuré aux termes du Régime. Au 31 mars 1987, la valeur assurée des bateaux aux termes du Régime se chiffrait à \$432,503,265; le solde du fonds était de \$10,564,219 et les réclamations en circulation au titre du fonds étaient de \$1,000,000.

* Moins de \$500,000.

SUPPLEMENTARY INFORMATION TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
OF THE GOVERNMENT OF CANADA - Continued

II. SUMMARY COMBINED STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION AND REVENUES AND
EXPENSES OF CROWN CORPORATIONS AS AT MARCH 31, 1987 (PRELIMINARY
FIGURES)

This table presents the major balance sheet and income statements items for Crown corporations named in Section 96 or schedule C of the Financial Administration Act (FAA).

This summary of Crown corporations is based on their financial transactions and results of operations in accordance with their own respective accounting policies. Most Crown corporations follow the generally accepted accounting principles used by private sector companies, as outlined in the Handbook of the Canadian Institute of Chartered Accountants.

Financial assets with outside parties include cash and receivables which will be converted into cash subsequent to the year-end. Physical assets and other deferred charges represent the unexpended portion of non-financial assets such as buildings, machinery and equipment in use or under construction, inventories and other items of expenditure which will be expended as these assets are used. Financial assets with and obligations to the Government represent the unpaid balances arising from normal operating activities, financing and investing transactions and deposits in the Consolidated Revenue Fund (CRF). Financial obligations to outside parties represent borrowings repayable in the future to institutional and other investors as well as amounts due to others in respect of purchases, employee termination and pension benefits, accrued interest on borrowings, long-term capital leases and sundry accounts payable. Net assets/liabilities represent the Government's equity in all Crown corporations as reported by the corporations.

Crown corporations are categorized as being either agents or non-agents of the Crown. Agency status is normally expressly stated in the articles of incorporation. In accordance with Section 45 of the FAA, the payment of all money borrowed by agent Crown corporations and interest thereon is a charge on and payable out of the CRF. Such borrowings, therefore, constitute unconditional obligations of the Government and are recorded as such in the accounts of Canada net of borrowings expected to be repaid directly by these corporations. The gross amount of such borrowings is included under "Financial obligation to outside parties".

RENSEIGNEMENTS SUPPLEMENTAIRES SE RAPPORTANT AUX ETATS DES OPERATIONS
FINANCIERES DU GOUVERNEMENT DU CANADA

II. RÉSUMÉ DES ÉTATS COMBINÉS DE LA SITUATION FINANCIÈRE ET DES REVENUS ET
DÉPENSES DES SOCIÉTÉS DE LA COURONNE AU 31 MARS 1987 (CHIFFRES
PRÉLIMINAIRES)

Ce tableau présente les principaux éléments des bilans et états des revenus et dépenses des sociétés de la Couronne énumérées à l'article 96 ou à l'annexe C de la Loi sur l'administration financière (LAF).

Ce résumé des sociétés de la Couronne est fondé sur leurs opérations financières ainsi que sur leurs résultats d'exploitation selon leurs propres conventions comptables. La majorité des sociétés de la Couronne suivent les principes comptables généralement reconnus que l'on retrouve dans les entreprises du secteur privé, tels que publiés dans le Manuel de l'Institut canadien des comptables agréés.

L'actif financier auprès de tiers comprend l'encaisse et les sommes à recevoir qui seront convertis en espèces postérieur à la fin de l'exercice. L'actif immobilisé et les autres frais reportés représentent la fraction non dépensée, d'actif non financier tel que les bâtiments, la machinerie et l'équipement en usage ou en construction, les inventaires et les autres éléments de dépense qui seront portés à la dépense à mesure que les biens seront utilisés. L'actif financier et les obligations financières auprès du gouvernement représentent les soldes impayés provenant d'opérations normales, d'opérations de financement et d'investissement et des dépôts dans le Fonds du revenu consolidé (FRC). Les obligations financières auprès de tiers représentent les emprunts à rembourser à des institutions et autres investisseurs de même que des créances relatives aux achats, aux indemnités de cessation d'emploi et aux prestations de pensions, les intérêts courus sur emprunts, les contrats de location-acquisition à long-terme et autres créanciers. L'actif/passif net représente l'avoir du gouvernement de toutes les sociétés de la Couronne tel que rapporté par les sociétés.

Les sociétés de la Couronne sont classées soit mandataires ou non mandataires de la Couronne. En général, le statut de mandataire de la Couronne est explicitement énoncé dans les articles d'incorporation. Conformément à l'article 45 de la LAF, le paiement de toute somme d'argent empruntée par les sociétés mandataires de la Couronne, de même que de l'intérêt y afférent, doivent être imputés sur le Fonds du revenu consolidé et versés à même ce Fonds. Par conséquent, de tels emprunts représentent des dettes inconditionnelles du gouvernement et sont inscrits comme telles dans les comptes du Canada après avoir déduit les emprunts à être probablement remboursés directement par ces sociétés. Le montant brut de ces emprunts est présenté sous la catégorie "Obligations financières auprès de tiers".

SUPPLEMENTARY INFORMATION TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
OF THE GOVERNMENT OF CANADA - Continued

RENSEIGNEMENTS SUPPLEMENTAIRES SE RAPPORTANT AUX ETATS DES OPERATIONS
FINANCIERE DU GOUVERNEMENTS DU CANADA - suite

SUMMARY COMBINED STATEMENTS OF FINANCIAL
POSITION AND REVENUES AND EXPENSES OF
CROWN CORPORATIONS AS AT MARCH 31, 1987
(PRELIMINARY FIGURES) (concluded)

RÉSUMÉ DES ÉTATS DES RÉSULTATS DE LA SITUATION
FINANCIÈRE ET DES REVENUS ET DÉPENSES DES
SOCIÉTÉS DE LA COURONNE AU 31 MARS 1987
(CHIFFRES PRÉLIMINAIRES) (fin)

(in millions of dollars)
(en millions de dollars)

ASSETS AND LIABILITIES
as at March 31, 1987

ACTIF ET PASSIF
au 31 mars 1987

ASSETS

Financial assets:
With outside parties.....
With Government.....
Total.....

ACTIF

Actif financier:
Auprès de tiers..... 35,010
Auprès du gouvernement..... 19,067
Total..... 54,077

Physical assets and deferred charges.....

Actif immobilisé et frais reportés..... 24,901

Total assets.....

Total de l'actif..... 78,978

LIABILITIES

Financial obligations:
To outside parties -
Borrowings - agent.....
- non-agent.....
Bank of Canada notes in circulation
and amounts owing to depositors.....
Other liabilities.....
To Government.....

PASSIF

Obligations financières:
Auprès de tiers -
Emprunts - mandataire..... 15,752
- non mandataire..... 4,653
Banque du Canada, effets en circulation
et montants dus aux déposants..... 19,888
Autres éléments de passif..... 8,026
Auprès du gouvernement..... 18,149

Total liabilities.....

Total du passif..... 66,468

NET ASSETS/LIABILITIES (-).....

ACTIF/PASSIF NET (-)..... 12,510

Contingent Liabilities.....

Passif éventuel..... 637

REVENUES, EXPENSES AND CHANGE
IN NET ASSETS/LIABILITIES
for the year ended March 31, 1987

REVENUS, DÉPENSES ET CHANGEMENT DE
L'ACTIF/PASSIF NET
pour l'exercice terminé le 31 mars 1987

Revenues -
From outside parties.....
From Government -
Financial assistance.....
Other.....
Total revenues.....

Revenus -
Auprès de tiers..... 21,059
Auprès du gouvernement -
Aide financière..... 2,313
Autres..... 2,766
Total des revenus..... 26,138

Expenses -
To outside parties.....
To Government.....
Total expenses.....

Dépenses -
Auprès de tiers..... 21,532
Auprès du gouvernement..... 2,713
Total des dépenses..... 24,245

Net income/loss (-).....

Revenus/pertes (-) nets..... 1,893

Other net changes in equity.....

Autres changements nets de l'avoir..... -2,591

Change in net assets/liabilities (-)
for the year or period.....

Changement de l'actif/passif net pour l'exercice
ou la période..... -698

Net assets/liabilities (-)
April 1st, 1986.....

Actif/passif (-) net
1^{er} avril 1986..... 13,208

Net assets/liabilities (-)
March 31, 1987.....

Actif/passif (-) net
31 mars 1987..... 12,510

SUPPLEMENTARY INFORMATION TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
OF THE GOVERNMENT OF CANADA - Concluded

III. INSURANCE PROGRAMS

Certain agent Crown corporations operate insurance programs. In the event that such corporations had insufficient funds to meet their obligations, the Government would provide the required financing through appropriations, either budgetary or non-budgetary.

The following table summarizes information regarding such insurance programs:

RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES SE RAPPORTANT AUX ÉTATS DES OPÉRATIONS
FINANCIÈRES DU GOUVERNEMENT DU CANADA - Fin

III. PROGRAMMES D'ASSURANCE

Certaines sociétés mandataire de la Couronne administrent des programmes d'assurance. Advenant que ces sociétés n'aient pas eu les fonds requis pour satisfaire à toutes les demandes d'indemnités, le gouvernement, dans ces cas, fournirait les montants nécessaires à même des crédits budgétaires ou non budgétaires.

Le sommaire suivant résume les renseignements concernant ces programmes d'assurance:

| | | (in millions of dollars - en millions de dollars) | | | |
|---|--|---|--|---|---|
| Programs | Programmes | Insurance in force | Net claims (1) | 5 year average of net claims | Amount of fund or provision |
| | | Assurance en vigueur | Montants nets des indemnités (1) | Moyenne des montants nets des indemnités pour les 5 derniers exercices | Montant du fonds ou de la provision (2) |
| Canada Deposit Insurance Corporation (3) - | Société d'assurance-dépôts du Canada (3) - | | | | |
| Current year..... | Exercice en cours..... | 187,566 | -107 | 192 | -1,269 |
| Previous year..... | Exercice précédent..... | 173,605 | 854 | 229 | -1,259 |
| Canada Mortgage and Housing Corporation - | Société canadienne d'hypothèques et de logement - | | | | |
| Mortgage insurance fund (4) - | Fonds d'assurance hypothécaire (4) - | | | | |
| Current year..... | Exercice en cours..... | 40,299 | -26 | 67 | -418 |
| Previous year..... | Exercice précédent..... | 38,413 | 170 | 77 | -472 |
| Home improvement loan insurance fund - | Fonds d'assurance de prêts pour l'amélioration des maisons - | | | | |
| Current year..... | Exercice en cours..... | 1 | * | * | 1 |
| Previous year..... | Exercice précédent..... | 1 | * | * | 1 |
| Rental guarantee fund - | Fonds de garantie de loyer - | | | | |
| Current year..... | Exercice en cours..... | ... | ... | ... | 11 |
| Previous year..... | Exercice précédent..... | ... | ... | ... | 11 |
| Export Development Corporation - | Société pour l'expansion des exportations - | | | | |
| Export insurance contracts entered into on its own behalf - | Contrats d'assurance des exportations pris en son nom - | | | | |
| Current year (5)..... | Exercice en cours (5)..... | 2,712 | * | 5 | 33 |
| Previous year..... | Exercice précédent..... | 2,484 | 3 | 6 | 30 |

- (1) Refers to the difference between claims and amounts received from sales of related assets and other recoveries.
- (2) The minus sign preceding the amount reported indicates a fund or provision deficit.
- (3) Recorded in the Corporation's audited financial statements, for the year ended December 31, 1986, was a \$529.2 million general provision for losses with respect to liabilities of certain member institutions experiencing financial difficulties.
- (4) In the case of the Mortgage Insurance Fund (MIF), the Canada Mortgage and Housing Corporation estimates that the deficit calculated on an actuarial basis as at December 31, 1986, was \$433.3 million.
- (5) Figures reported are the most recent information available.

* Less than \$500,000.

- (1) Indique la différence entre les indemnités et les montants provenant de la vente des avoirs correspondants et autres recouvrements.
- (2) Le signe moins précédant un montant indique un déficit dans le fonds ou la provision.
- (3) Les états financiers vérifiés de la Société, pour l'exercice clos le 31 décembre 1986 montraient un montant de \$529.2 millions à titre de provision générale pour pertes occasionnées par la décision de financer le paiement des dettes et des opérations de certaines institutions membres éprouvant des difficultés financières.
- (4) En ce qui concerne le Fonds d'assurance hypothécaire (FAH), la Société canadienne d'hypothèques et de logement estime que le déficit, calculé sur une base actuarielle, était de \$433.3 millions au 31 décembre 1986.
- (5) Les chiffres divulgués sont ceux les plus récents disponibles.

* Moins de \$500,000.



If undelivered, return COVER ONLY to:
Canadian Government Publishing Centre,
Supply and Services Canada,
Ottawa, Canada, K1A 0S9

En cas de non-livraison,
retourner cette COUVERTURE SEULEMENT à:
Centre d'édition du gouvernement du Canada,
Approvisionnement et Services Canada,
Ottawa, Canada, K1A 0S9



Government
of Canada

Gouvernement
du Canada

**Statements
of Financial
Operations**

**États
des opérations
financières**

For

pour

August 1987

août 1987

Fiscal Year
1987-88

Exercice
1987-88



The Honourable Michel Côté
Receiver General for Canada

L'honorable Michel Côté
Receveur général du Canada

These statements are prepared from the accounts of Canada by the Accounting, Banking and Compensation Directorate of the Department of Supply and Services. Any inquiries should be addressed to the:

Manager,
Government Accounts and Reports Group,
Accounting, Banking and Compensation
Directorate,
Supply and Services Canada,
Ottawa, Canada.
K1A 0S5
Telephone: (819) 956-1794

Les états financiers sont compilés à partir des comptes du Canada par la Direction générale de la Comptabilité, de la gestion bancaire et de la rémunération du ministère des Approvisionnements et Services. Toutes questions doivent être adressées à l'adresse suivante:

Le gestionnaire,
Groupe des Comptes et Rapports du gouvernement,
Direction générale de la Comptabilité, de la gestion
bancaire et de la rémunération,
Approvisionnements et Services Canada,
Ottawa, Canada.
K1A 0S5
Téléphone: (819) 956-1794

TABLE OF CONTENTS

| | PAGE |
|---|------|
| Table I - Summary Statement of Transactions | 1 |
| Table II - Detailed Statement of Transactions | 2 |
| Annex A - Supplementary information - Social Development Envelope | 6 |
| Annex B - Statement of Budgetary Expenditure by Department | 7 |
| Annex C - Unmatured Debt Balance | 18 |
| Notes to the Statements of Financial Operations of the Government of Canada | 19 |
| Supplementary information to the Statements of Financial Operations of the Government of Canada | 23 |

NOTE

The financial statements are unaudited and are prepared on a modified cash basis of accounting. Where there are departures from cash accounting, the information included in these financial statements is based on the Government's best estimates and judgement, with due consideration given to materiality. The accounts of Canada are audited at the end of each fiscal year and the results are presented in the annual Public Accounts.

TABLE DES MATIERES

| | PAGE |
|---|------|
| Tableau I - Etat sommaire des operations | 1 |
| Tableau II - Etat detaille des operations | 2 |
| Annexe A - Information complementaire - Enveloppe du developpement social | 6 |
| Annexe B - Etat des depenses budgetaires par ministères | 7 |
| Annexe C - Solde de la dette non echue | 18 |
| Notes se rapportant aux états des operations financières du gouvernement du Canada | 19 |
| Renseignements supplémentaires se rapportant aux états des opérations financières du gouvernement du Canada | 23 |

NOTE

Les états financiers ne sont pas vérifiés et sont préparés selon une comptabilité de caisse modifiée. Lorsqu'il y a dérogation avec la comptabilité de caisse, les renseignements compris dans ces états financiers sont, tout en tenant compte de leur importance, fondés sur les meilleures prévisions et jugements du gouvernement. Les comptes du Canada sont vérifiés à la fin de chaque exercice et les résultats sont présentés dans les Comptes publics annuels.

TABLEAU 1 - ETAT SOMMAIRE DES OPERATIONS

TABLE 1 - SUMMARY STATEMENT OF TRANSACTIONS

| (in millions of dollars - en millions de dollars) | | | | |
|---|---------------------------------------|---------|--------------------------|----------|
| | MONTH OF AUGUST - MOIS D'AOUT 1987 | 1986 | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
| | | | 1987-88 | 1986-87 |
| I. BUDGETARY TRANSACTIONS | | | | |
| Revenue..... | + 7,150 | + 6,789 | + 36,448 | + 33,171 |
| Expenditure..... | - 9,038 | - 9,173 | - 47,045 | - 45,094 |
| Deficit..... | - 1,888 | - 2,384 | - 10,597 | - 11,923 |
| II. NON-BUDGETARY TRANSACTIONS | | | | |
| (source + requirement -) | | | | |
| Loans, investments | + 1 | + 15 | - 1 | + 421 |
| and advances..... | + 245 | - 11 | + 2,002 | + 1,902 |
| Specified purpose accounts..... | + 572 | + 511 | - 237 | + 479 |
| Other transactions..... | | | | |
| Net source (+) or requirement (-)..... | + 818 | + 515 | + 1,764 | + 2,802 |
| Financial requirements (excluding foreign exchange transactions)..... | - 1,070 | - 1,869 | - 8,833 | - 9,121 |
| III. FOREIGN EXCHANGE TRANSACTIONS | | | | |
| (source + requirement -)..... | - 802 | + 482 | + 679 | - 1,181 |
| Total financial requirements..... | - 1,872 | - 1,387 | - 8,154 | - 10,302 |
| IV. UNMATURED DEBT TRANSACTIONS | | | | |
| (source + requirement -)..... | + 549 | + 694 | + 5,579 | + 8,318 |
| Change in cash (increase + decrease -)..... | - 1,323 | - 693 | - 2,575 | - 1,984 |
| V. CASH BALANCE AT END OF PERIOD..... | | | 2,043 | 2,760 |
| V. CAISSE EN FIN DE PERIODE..... | | | | |

The accompanying notes are an integral part of this statement.

Les notes complémentaires font partie intégrante de cet état.

TABLE II - DETAILED STATEMENT OF TRANSACTIONS

TABLEAU II - ETAT DETAILLE DES OPERATIONS

| | | (in millions of dollars - en millions de dollars) | |
|---------------------------------------|--|---|--------------------------|
| | | MONTH OF AUGUST - MOIS D'AOUT | YEAR TO DATE - A CE JOUR |
| | | 1987 | 1986-87 |
| I. BUDGETARY TRANSACTIONS | | | |
| 1. OPERATIONS BUDGETAIRES | | | |
| Revenue | Recettes | | |
| Tax revenue - | Recettes fiscales - | | |
| Income Tax - | Impôt sur le revenu - | | |
| Personal..... | Particuliers..... | 3,313 | 16,957 |
| Corporation..... | Sociétés..... | 713 | 3,132 |
| Unemployment Insurance | Cotisations d'assurance- | | |
| Contributions..... | chômage..... | 856 | 4,161 |
| Non-resident..... | Non résidents..... | 83 | 405 |
| | | 4,962 | 28,268 |
| Excise taxes and duties - | Taxes et droits d'accise - | | |
| Sales taxes..... | Taxes sur les ventes..... | 1,143 | 4,995 |
| Customs and port duties | Droits de douane et d'importation..... | 364 | 1,712 |
| Energy taxes..... | Taxes en matière d'énergie..... | 186 | 1,891 |
| Other..... | Autres..... | 244 | 1,235 |
| | | 1,937 | 8,833 |
| Other tax revenue..... | Autres recettes fiscales..... | 5 | 99 |
| | | | 114 |
| Total tax revenue..... | Total des recettes fiscales..... | 6,904 | 34,094 |
| | | | 31,006 |
| Non-tax revenue - | Recettes non fiscales - | | |
| Return on investments..... | Produits de placements..... | 148 | 197 |
| Other non-tax revenue (note 3)..... | Autres recettes non fiscales (note 3)..... | 98 | 82 |
| | | | 1,431 |
| Total non-tax revenue..... | Total des recettes non fiscales..... | 246 | 279 |
| | | | 2,354 |
| | | | 2,165 |
| TOTAL NET REVENUE..... | TOTAL DES RECETTES NETTES..... | 7,150 | 6,789 |
| | | | 36,448 |
| | | | 33,171 |
| Expenditure | Depenses | | |
| Social development - (See Annex A)... | Développement social - (Voir annexe A)... | 4,376 | 22,088 |
| Economic and regional development... | Développement économique et régional... | 585 | 842 |
| Fiscal arrangements..... | Arrangements fiscaux..... | 525 | 455 |
| External affairs and aid..... | Aide et affaires extérieures..... | 214 | 160 |
| Defence..... | Défense..... | 769 | 832 |
| Parliament..... | Parlement..... | 16 | 17 |
| Services to Government..... | Services gouvernementaux..... | 319 | 289 |
| | | | 1,848 |
| Total program expenditure..... | Total des dépenses des programmes... | 6,804 | 7,002 |
| | | | 35,485 |
| | | | 33,801 |
| Public debt..... | Dette publique..... | 2,234 | 2,171 |
| | | | 11,560 |
| | | | 11,293 |
| TOTAL NET EXPENDITURE..... | TOTAL DES DEPENSES NETTES..... | 9,038 | 9,173 |
| | | | 47,045 |
| | | | 45,094 |
| DEFICIT..... | DEFICIT..... | 1,888 | 2,384 |
| | | | 10,597 |
| | | | 11,923 |

II. OPERATIONS NON BUDGETAIRE

| | |
|---|--|
| Prêts, dotations en capital et avances | |
| Sociétés de la Coopération | |
| Institutions de crédit - dépôts | |
| Sociétés d'assurance-dépôts du Canada | |
| Société canadienne d'hypothèques et de logement | |
| Sociétés pour l'expansion des exportations | |
| Société du crédit agricole | |
| Banque fédérale de développement | |
| Autres sociétés de la Couronne - | |
| Air Canada | |
| Energie atomique du Canada, Limitée | |
| Corporation de développement des investissements du Canada | |
| Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada | |
| Petro-Canada | |
| Autres | |
| Provision pour évaluation | |
| Autres prêts, dotations en capital et avances - | |
| Gouvernements provinciaux et territoriaux | |
| Gouvernements nationaux y compris les pays en voie de développement | |
| Organismes internationaux (sous-circriptions moins effets à payer) | |
| Avances à la caisse de la Loi sur les terres destinées aux anciens combattants, non compris les provisions pour prestations conditionnelles | |
| Entreprises mixtes et en coparticipation | |
| Divers | |
| Provision pour évaluation | |
| TOTAL DES PRÊTS, DOTATIONS EN CAPITAL ET AVANCES | |

Comptes à fins déterminées

| | |
|--|----|
| Compte du régime de pensions au Canada..... | 11 |
| Comptes de pension de retraite..... | 12 |
| Compte des retraits sur l'Etat..... | 13 |
| Compte des accords de perception fiscale avec les provinces..... | 14 |
| Comptes de dépôt et de fiduciairie..... | 15 |
| Autres..... | 16 |

TOTAL DES COMPTES À FINS DÉTERMINÉES.....

| | | (in millions of dollars - en millions de dollars) | | |
|--|---|---|--------------------------|--------------|
| | | MONTH OF AUGUST - MOIS D'AÛT | YEAR TO DATE - À CE JOUR | |
| | | 1987 | 1987-88 | 1986-87 |
| Old age security benefits, guaranteed income supplements and spouses' allowances..... | Prestations de sécurité de la vieillesse, suppléments de revenu garanti et allocations au conjoint..... | 1,184 | 1,111 | 5,861 |
| Family allowances..... | Allocations familiales..... | 214 | 212 | 1,066 |
| Canada Assistance Plan..... | Régime d'assistance publique du Canada.. | 356 | 333 | 1,869 |
| Unemployment insurance benefits..... | Prestations d'assurance-chômage..... | 747 | 873 | 4,162 |
| Established programs financing - insurance and medical care services, Respite support..... | Financement des programmes établis - Assurance et services de soins médicaux Aide à l'éducation..... | 548 190 | 649 169 | 2,828 947 |
| Other..... | Autres..... | 1,137 | 1,040 | 5,317 |
| TOTAL SOCIAL DEVELOPMENT..... | TOTAL DÉVELOPPEMENT SOCIAL..... | 4,376 | 4,407 | 22,088 |
| | | | | 21,638 |

TABLE II - DETAILED STATEMENT OF TRANSACTIONS - Continued

TABLEAU II - ETAT DETAILLE DES OPERATIONS - Fin

| | | (in millions of dollars - en millions de dollars) | |
|--|----------------------------|---|----------------------------|
| | | 1987 | 1986 |
| | | at August 31 au 31 août | at August 31 au 31 août |
| <u>V. CASH BALANCE AT END OF PERIOD</u> | | | |
| <u>V. CAISSE EN FIN DE PERIODE</u> | | | |
| In Canadian dollars..... | En dollars canadiens..... | 1,822 | 2,474 |
| In foreign currencies..... | En devises étrangères..... | 221 | 286 |
| TOTAL CASH BALANCE..... | TOTAL DE LA CAISSE..... | 2,043 | 2,760 |
| The accompanying notes are an integral part of this statement. | | | |
| Les notes complémentaires font partie intégrante de cet état. | | | |

| (in thousands of dollars - en milliers de dollars) | | | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
|--|---------|-----------|-----------|--------------------------|---------|
| | | | | 1987-88 | 1986-87 |
| MONTH OF AUGUST - MOIS D'AOUT | 1986 | | | | |
| Agriculture - Agriculture | | | | | |
| Department - Département | | | | | |
| Management and Administration..... | 4,535 | 4,729 | 21,548 | 23,181 | |
| Agriculture - Agriculture | | | | | |
| Ministère - Ministère | | | | | |
| Gestion et administration..... | 4,535 | 4,729 | 21,548 | 23,181 | |
| Secteur agro-alimentaire - | | | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 39,427 | 44,239 | 189,674 | 189,346 | |
| Dépenses en capital..... | 4,779 | 9,068 | 12,175 | 23,446 | |
| Subventions et contributions..... | 32,535 | 43,774 | 118,320 | 194,308 | |
| Paielements aux producteurs en vertu de | | | | | |
| la Loi sur la stabilisation des prix | | | | | |
| agricoles..... | 10,199 | 13,247 | 71,703 | 26,477 | |
| Contributions aux provinces en vertu | | | | | |
| de la Loi sur l'assurance-recolte..... | 2,373 | 4,441 | 10,460 | 13,328 | |
| Prêts garantis en vertu de la Loi sur | | | | | |
| les prêts destinés aux améliorations | | | | | |
| agricoles..... | 573 | 420 | 1,254 | 2,602 | |
| Paielements d'intérêts et garanties en | | | | | |
| vertu de la Loi sur le paiement | | | | | |
| anticipé des récoltes..... | 344 | 391 | 2,230 | 4,494 | |
| Subventions aux offices établis | | | | | |
| conformément à la Loi sur les | | | | | |
| offices de commercialisation | | | | | |
| des produits de ferme..... | ... | ... | ... | ... | ... |
| Fonds renouvelable de la surveillance | | | | | |
| des produits de ferme..... | 715 | 155 | 244 | 1,025 | |
| Services antiparasitaires des forêts - | | | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 7,140 | 7,617 | 33,087 | 32,372 | |
| Dépenses en capital..... | 1,352 | 2,449 | 2,597 | 4,968 | |
| Subventions et contributions..... | 3,571 | 5,171 | 22,634 | 20,813 | |
| Céréales et oléagineux - | | | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 12,640 | 232 | 672,017 | 1,626 | |
| Commission canadienne des grains, | | | | | |
| dépenses de fonctionnement..... | 3,855 | 3,346 | 16,512 | 15,421 | |
| Paielements relatifs à la Loi sur les | | | | | |
| paielements anticipés pour le grain | | | | | |
| des Prairies..... | 283 | 217 | 3,082 | 2,641 | |
| Paielements relatifs à la Loi de | | | | | |
| stabilisation concernant | | | | | |
| le grain de l'Ouest..... | ... | ... | ... | ... | ... |
| Commission canadienne du lait..... | 124,321 | 138,186 | 1,777,049 | 1,429 | |
| Office canadien des provenances - | 321 | 371 | 1,427 | 1,423 | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 103 | 99 | 519 | 520 | |
| Contributions..... | 1,352 | 1,180 | 4,726 | 4,968 | |
| Société du crédit agricole..... | 2,465 | 2,479 | 5,285 | 5,285 | |
| Société du crédit agricole..... | ... | ... | 15,000 | ... | |
| 126,097 | 140,836 | 1,198,771 | 575,175 | | |

| | | | | | |
|--|--------|--------|---------|---------|--|
| Communications - Communications | | | | | |
| Department - Département | | | | | |
| Operating expenditures..... | 10,386 | 10,559 | 47,905 | 49,116 | |
| Capital expenditures..... | 403 | 566 | 1,622 | 1,979 | |
| Grants and contributions..... | 10,528 | 272 | 22,459 | 7,931 | |
| Payments to the Canada Post | | | | | |
| Corporation..... | 4,590 | 22,955 | 22,955 | 22,955 | |
| Government Telecommunications | | | | | |
| Agency Revolving Fund..... | 1,662 | 5,383 | 5,884 | 7,289 | |
| Agency Revolving Fund..... | 28,285 | 28,969 | 100,225 | 82,470 | |
| Agency Revolving Fund..... | ... | ... | 31,477 | 35,301 | |
| Canada Council..... | ... | ... | ... | ... | |
| Canadian Broadcasting Corporation - | | | | | |
| Payments for operating | | | | | |
| expenditures..... | 64,048 | 62,910 | 383,492 | 392,925 | |
| Payments for working capital..... | 2,000 | 200 | 1,412 | 1,833 | |
| Payments for capital expenditures..... | 66,048 | 4,299 | 33,504 | 30,609 | |
| Payments for capital expenditures..... | 66,048 | 67,409 | 478,408 | 485,367 | |

ANNEX B - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE - Continued

ANNEXE B - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES - Suite

| | | (in thousands of dollars - en milliers de dollars) | | |
|---|---|--|--------------------------|-----------|
| | | MONTH OF AUGUST - MOIS D'AUT. | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
| | | 1987 | 1987-88 | 1986-87 |
| Communications (concluded) - | Communications (fin) - | | | |
| Canadian Film Development Corporation..... | Société de développement de l'industrie cinématographique canadienne..... | 1,715 | 657 | 4,571 |
| Canadian Radio-Television and Telecommunications Commission..... | Conseil de la radiodiffusion et des télécommunications canadiennes..... | 2,019 | 1,886 | 10,168 |
| National Film Centre Corporation..... | Corporation du Centre national des Arts.. | 1,200 | 1,000 | 6,800 |
| National Film Board - | Office national du film - | | | |
| Fund - Operating losses..... | Fonds renouvelable de l'Office national du film - Deficit de fonctionnement.... | 6,860 | 5,960 | 22,408 |
| National Film Board Revolving Fund..... | Fonds renouvelable de l'Office national du film..... | - | - | 21,313 |
| National Library..... | Bibliothèque nationale..... | 1,889 | 2,687 | 2,650 |
| National Museums of Canada - | Musées nationaux du Canada..... | 4,971 | 3,273 | 21,244 |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 2,325 | 1,977 | 10,584 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 6,991 | 5,397 | 29,403 |
| Grants..... | Subventions..... | 267 | ... | 1,432 |
| Public Archives..... | Archives publiques..... | 8,596 | 784 | 5,263 |
| | | 8,596 | 6,121 | 30,443 |
| | | 3,307 | 3,606 | 19,964 |
| | | 114,054 | 114,958 | 683,953 |
| | | | | 647,780 |
| Consumer and Corporate Affairs - | Consommation et Corporations - | | | |
| Department - | Ministère - | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 10,017 | 12,906 | 46,997 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 313 | ... | 767 |
| Canada Post Corporation - | Société canadienne des postes - | 70,330 | 12,906 | 47,784 |
| Payments for special purposes..... | Paiements à des fins spéciales..... | ... | ... | 184,000 |
| Payments for capital and deferred charges/cost requirements..... | Paiements pour les coûts en capital et les frais reportés..... | ... | ... | 161,000 |
| Provision for current year's deficit..... | Provision pour le déficit de l'exercice courant..... | ... | ... | ... |
| Competition Tribunal..... | Tribunal de la concurrence..... | 2,500 | 1,750 | 12,500 |
| Restrictive Trade Practices Commission..... | Commission sur les pratiques restrictives du commerce..... | 2,500 | 1,750 | 8,750 |
| Standards Council of Canada..... | Conseil canadien des normes..... | 115 | ... | 243 |
| | | ... | 71 | ... |
| | | 255 | 818 | ... |
| | | 13,200 | 15,545 | 3,842 |
| | | | 407,294 | 174,919 |
| Employment and Immigration - | Emploi et Immigration - | | | |
| Department/Commission - | Ministère/Commission - | | | |
| Corporate and Special Services - | Services généraux et spéciaux - | | | |
| Program expenditures, Departmental Administration..... | Dépenses du Programme, Administration centrale..... | 868 | 746 | 2,675 |
| Program expenditures, Canada Employment and Immigration Commission..... | Dépenses du Programme, Commission de l'emploi et de l'immigration..... | 2,883 | 3,462 | 8,878 |
| Employment and Insurance - | Emploi et assurance..... | | | 11,375 |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 13,038 | 12,626 | 50,256 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 80,699 | 87,399 | 59,451 |
| Government's contribution to the Unemployment Insurance Account..... | Contributions de l'Etat au Compte d'assurance-chômage..... | 60,598 | 197,498 | 454,982 |
| Government's contribution in respect of Fishermen's Benefits..... | Contributions de l'Etat au titre des prestations versées aux pêcheurs..... | 2,694 | 2,359 | 1,244,970 |
| Immigration - | Immigration - | | | 56,335 |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 10,120 | 8,037 | 45,114 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 5,289 | 3,648 | 39,712 |
| Immigration Appeal Board..... | Commission d'appel de l'immigration..... | 176,169 | 315,775 | 15,587 |
| | | 820 | 548 | 1,686,205 |
| | | 177,009 | 316,323 | 1,885,440 |
| | | | 1,700,093 | 2,172 |
| | | | | 1,887,612 |

| | |
|---------------------------------------|--------|
| Energy, Mines and Resources - | |
| Department - | |
| Administration..... | 3,168 |
| Energy - | |
| Operating expenditures..... | 9,334 |
| Grants and contributions..... | 1,366 |
| Petroleum Incentives | |
| Program..... | 1,554 |
| Payments to Interprovincial | |
| Pipe Line Limited..... | 14 |
| Canada/Novo Scotia Development | |
| Fund..... | 128 |
| Payments to The Canada- | |
| Nor-Foundland Offshore | |
| Petroleum Board..... | 313 |
| Offshore Oil and Gas Resource | |
| Revenue Fund..... | ... |
| Environmental Studies Revolving | |
| Fund..... | 84 |
| Canada Oil Substitution | |
| Program..... | ... |
| Petroleum Compensation..... | 24 |
| Minerals and Earth Sciences - | |
| Operating expenditures..... | 20,748 |
| Capital expenditures..... | 2,062 |
| Grants and contributions..... | 464 |
| Atomic Energy Control | |
| Board..... | 37,506 |
| Atomic Energy of Canada Limited..... | 1,432 |
| National Energy Board..... | 15,423 |
| Petro-Canada International Assistance | |
| Corporation..... | 1,827 |

| | |
|--|--------|
| Energy, Mines et Ressources - | |
| Ministère - | |
| Administration..... | 3,168 |
| Energie - | |
| Depenses de fonctionnement..... | 9,334 |
| Subventions et contributions..... | 1,366 |
| Programme d'encouragement du secteur | |
| petrolier..... | 1,554 |
| Paiements a l'Interprovincial | |
| Pipe Line Limited..... | 14 |
| Fonds de developpement Canada/Nouvelle- | |
| Ecosse..... | 128 |
| Paiements a l'Office Canada- | |
| Terre-Neuve des | |
| hydrocarbures..... | 313 |
| Fonds des recettes provenant des | |
| ressources petrolières et gazières..... | ... |
| Fonds renouvelable pour l'étude de | |
| l'environnement..... | 84 |
| Programme canadien de remplacement du | |
| petrole..... | ... |
| Indemnisation petroliere..... | 24 |
| Minéraux et sciences de la Terre - | |
| Depenses de fonctionnement..... | 20,748 |
| Depenses en capital..... | 2,062 |
| Subventions et contributions..... | 464 |
| Commission de contrôle de l'énergie | |
| atomique..... | 37,506 |
| Energie atomique du Canada, Limited..... | 1,432 |
| Office national de l'énergie..... | 15,423 |
| Société Petro-Canada pour l'assistance | |
| internationale..... | 1,827 |

| | | | |
|--------|---------|---------|---------|
| 60,883 | 117,512 | 311,510 | 477,399 |
|--------|---------|---------|---------|

| | |
|-----------------------------------|--------|
| Environment - | |
| Administration..... | 3,814 |
| Services de l'environnement - | |
| Depenses de fonctionnement..... | 26,834 |
| Depenses en capital..... | 1,964 |
| Subventions et contributions..... | 1,498 |
| Parcs - | |
| Depenses de fonctionnement..... | 23,692 |
| Depenses en capital..... | 5,154 |
| Commission des champs de bataille | |
| nationaux..... | 138 |

| | |
|-----------------------------------|--------|
| Environnement - | |
| Administration..... | 3,814 |
| Services de l'environnement - | |
| Depenses de fonctionnement..... | 26,834 |
| Depenses en capital..... | 1,964 |
| Subventions et contributions..... | 1,498 |
| Parcs - | |
| Depenses de fonctionnement..... | 23,692 |
| Depenses en capital..... | 5,154 |
| Commission des champs de bataille | |
| nationaux..... | 138 |

| | | |
|---------|--------|---------|
| 15,980 | 3,330 | 16,587 |
| 125,080 | 25,796 | 125,432 |
| 8,493 | 2,331 | 8,493 |
| 6,365 | 2,331 | 6,365 |
| 3,976 | 1,403 | 3,976 |
| 93,181 | 20,859 | 89,187 |
| 19,802 | 7,139 | 18,283 |
| 995 | 165 | 995 |
| 264,259 | 61,023 | 264,810 |

| | |
|-------------------------------|--------|
| External Affairs - | |
| Department - | |
| Canadian Interests Abroad - | |
| Operating expenditures..... | 45,746 |
| Capital expenditures..... | 6,437 |
| Grants and contributions..... | 2,571 |
| Research and Development | |
| Canada/Asia-Pacific | |
| Foundation of Canada..... | 500 |
| Passport Revolving Fund..... | 291 |
| World Exhibitions..... | 4 |

| | |
|--|--------|
| Affaires extérieures - | |
| Ministère - | |
| Interests du Canada à l'étranger - | |
| Depenses de fonctionnement..... | 45,746 |
| Depenses en capital..... | 6,437 |
| Subventions et contributions..... | 2,571 |
| Paiements en vertu de la Loi sur la | |
| Recherche et developpement | |
| Canada/Asie-Pacifique du Canada..... | 500 |
| Fonds renouvelable des passeports..... | 291 |
| Expositions internationales..... | 4 |

| | | |
|---------|--------|---------|
| 225,505 | 44,469 | 219,587 |
| 19,220 | 5,606 | 13,437 |
| 39,093 | 6,495 | 32,816 |
| 500 | ... | 500 |
| 935 | 889 | 322 |
| 891 | 123 | 1,241 |
| 284,274 | 57,682 | 287,899 |

[illegible]

| | | | | |
|---|--|--|--|--|
| Indian Affairs and Northern Development - Département - | | | | |
| Administration - | | | | |
| Program expenditure..... | | | | |
| Write-off from the accounts of of certain debts..... | | | | |
| Indian and Inuit Affairs - | | | | |
| Operating expenditures..... | | | | |
| Capital expenditures..... | | | | |
| Grants and contributions..... | | | | |
| Grant under the Western Arctic (Inuvialuit) | | | | |
| Claims Settlement Act..... | | | | |
| Payments to the Grassy Narrows and Islington Indian Bands..... | | | | |
| Write-off from the accounts of Canada of certain debts..... | | | | |
| Northern Affairs - | | | | |
| Operating expenditures..... | | | | |
| Capital expenditures..... | | | | |
| Grants and contributions..... | | | | |
| Environmental Studies Revolving Fund..... | | | | |
| Write-off from the accounts of Canada of certain debts..... | | | | |
| Transfer Payments to the Territorial Governments - | | | | |
| Payments to Yukon Territory..... | | | | |
| Payments to Northwest Territories... | | | | |

Affaires indiennes et Nord

| | | | | |
|---|--|--|--|--|
| canadien - | | | | |
| Ministère - | | | | |
| Administration - | | | | |
| Depenses du Programme..... | | | | |
| Radiation des comptes du Canada de certaines dettes..... | | | | |
| Affaires indiennes et Inuit - | | | | |
| Depenses de fonctionnement..... | | | | |
| Depenses en capital..... | | | | |
| Subventions et contributions..... | | | | |
| Subvention en vertu de la Loi sur le reglement des revendications des Inuvialuit de la Région ouest de l'Arctique..... | | | | |
| Paiements aux bandes indiennes de Grassy Narrows et d'Islington..... | | | | |
| Radiation des comptes du Canada de certaines dettes..... | | | | |
| Affaires du Nord - | | | | |
| Depenses de fonctionnement..... | | | | |
| Depenses en capital..... | | | | |
| Subventions et contributions..... | | | | |
| Fonds révéloable pour l'étude de l'environnement..... | | | | |
| Radiation des comptes du Canada de certaines dettes..... | | | | |
| Transferts aux gouvernements territoriaux - | | | | |
| Paiements au Yukon..... | | | | |
| Paiements aux Territoires du Nord-Ouest... | | | | |

| | | | | |
|---|--|--|--|--|
| Justice - | | | | |
| Département - | | | | |
| Operating expenditures..... | | | | |
| Grants and contributions..... | | | | |
| Canadian Human Rights Commission..... | | | | |
| Commissioner for Federal Judicial Affairs..... | | | | |
| Operating expenditures..... | | | | |
| Judges' salaries, allowances and annuities..... | | | | |
| Federal Court of Canada..... | | | | |
| Law Reform Commission of Canada..... | | | | |
| Offices of the Information and Privacy Commissioners of Canada..... | | | | |
| Supreme Court of Canada..... | | | | |
| Tax Court of Canada..... | | | | |

| | | | | |
|--|--|--|--|--|
| Justice - | | | | |
| Ministère - | | | | |
| Depenses de fonctionnement..... | | | | |
| Subventions et contributions..... | | | | |
| Commission canadienne des droits de la personne..... | | | | |
| Commissaire à la magistrature fédérale..... | | | | |
| Depenses de fonctionnement..... | | | | |
| Traitements, indemnités et pensions des juges..... | | | | |
| Cour fédérale du Canada..... | | | | |
| Commission de réforme du droit du Canada... | | | | |
| Bureaux du Commissaire à l'information et du Commissaire à la protection de la vie privée du Canada..... | | | | |
| Cour suprême du Canada..... | | | | |
| Cour canadienne de l'impôt..... | | | | |

| | | | | |
|---|--|--|--|--|
| Labour - | | | | |
| Département - | | | | |
| Operating expenditures..... | | | | |
| Grants and contributions..... | | | | |
| Payments of compensation respecting government employees and merchant seamen..... | | | | |
| Labour Adjustment Benefits payments..... | | | | |
| Canada Labour Relations Board..... | | | | |
| Canadian Centre for Occupational Health and Safety..... | | | | |

| | | | | |
|--|--|--|--|--|
| Travail - | | | | |
| Ministère - | | | | |
| Depenses de fonctionnement..... | | | | |
| Subventions et contributions..... | | | | |
| Paiements d'indemnités à des employés de l'Etat et à des marins marchands d'adaptation pour les travailleurs..... | | | | |
| Conseil canadien des relations du travail Centre canadien d'hygiène et de sécurité au travail..... | | | | |

ANNEX B - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE - Continued

ANNEXE B - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES - Suite

| (in thousands of dollars - en milliers de dollars) | | | |
|---|-------------------------------|--------------------------|------------|
| | MONTH OF AUGUST - MOIS D'AUT. | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
| | 1987 | 1987-88 | 1986-87 |
| National Defence - | | | |
| Defence Services - | | | |
| Operating expenditures..... | 556,188 | 554,051 | 2,396,321 |
| Capital expenditures..... | 12,359 | 239,370 | 666,625 |
| Grants and contributions..... | 47,387 | 41,601 | 52,115 |
| Military pensions..... | 47,027 | 46,743 | 236,265 |
| | 776,861 | 841,967 | 3,361,129 |
| National Health and Welfare - | | | |
| Department - | | | |
| Health Services and Promotion - | | | |
| Operating expenditures..... | 4,554 | 3,303 | 24,233 |
| Capital expenditures..... | 1,295 | 1,539 | 6,571 |
| Grants and contributions..... | 738 | 2,189 | 10,433 |
| Payments for insured health services and extended health care services..... | 548,199 | 649,554 | 2,729,945 |
| Social Services - | | | |
| Operating expenditures..... | 983 | 928 | 4,465 |
| Grants and contributions..... | 7,282 | 8,144 | 21,336 |
| Canada Assistance Plan Payments..... | 356,268 | 332,584 | 1,869,316 |
| Medical Services - | | | |
| Operating expenditures..... | 35,734 | 31,519 | 137,902 |
| Capital expenditures..... | 1,400 | 1,389 | 2,154 |
| Health Protection - | | | |
| Operating expenditures..... | 7,335 | 9,892 | 39,217 |
| Capital expenditures..... | 420 | 563 | 2,205 |
| Income Security - | | | |
| Program expenditures..... | 8,122 | 4,983 | 27,616 |
| Family Allowance payments..... | 214,939 | 210,943 | 1,066,709 |
| Old Age Security, Guaranteed Income Supplement and Spouse's Allowance payments..... | 1,184,074 | 1,111,273 | 5,860,746 |
| Firearm and Hunter Sport - | | | |
| Operating expenditures..... | 594 | 747 | 3,020 |
| Contributions..... | 1,138 | 1,771 | 29,736 |
| XV Jeux Olympiques d'hiver..... | 9,899 | 3,878 | 35,300 |
| XVI Jeux Olympiques d'hiver..... | 13,475 | 2,375,219 | 11,670,984 |
| Condition physique et sport amateur - | | | |
| Operating expenditures..... | 290 | 262 | 1,557 |
| Contributions..... | 13,765 | 12,376 | 70,222 |
| Conseil de recherches médicales - | | | |
| Operating expenditures..... | 13,765 | 12,376 | 66,861 |
| Contributions..... | 13,765 | 12,376 | 66,861 |
| Subventions..... | 2,396,739 | 2,387,857 | 11,942,703 |
| | | | 11,450,611 |
| National Revenue - | | | |
| Customs and Excise - | | | |
| Operating expenditures..... | 35,152 | 32,819 | 170,522 |
| Capital expenditures..... | 399 | 298 | 1,236 |
| Depenses en capital..... | 35,551 | 33,117 | 171,758 |
| Import - | | | |
| Operating expenditures..... | 54,659 | 51,524 | 301,349 |
| Capital expenditures..... | 1,338 | 2,818 | 2,864 |
| Depenses en capital..... | 56,997 | 54,342 | 304,213 |
| Taxation - | | | |
| Operating expenditures..... | 91,548 | 85,111 | 478,062 |
| Capital expenditures..... | | | 472,011 |

ANNEX B - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE - Continued

ANNEXE B - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES - Suite

| | | (in thousands of dollars - en milliers de dollars) | | |
|---|---------|--|--------------------------|---------|
| | | 1987 | 1987-88 | 1988-87 |
| | | MONTH OF AUGUST - MOIS D'AOUT | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
| | | 1987 | 1987-88 | 1988-87 |
| Regional Industrial Expansion - | | | | |
| Department - | | | | |
| Textile and Clothing Board..... | | | | |
| Operating expenditures..... | 18,121 | 15,583 | 73,505 | 72,830 |
| Grants and contributions..... | 64 | 82 | 374 | 409 |
| Payments to Canadian Patents and Development Limited..... | 77,387 | 43,929 | 301,715 | 112,693 |
| Liabilities under the Small Businesses Loans Act..... | ... | ... | 713 | 350 |
| Insurance payments under the Enterprise Development Program and the Industrial and Regional Development Program..... | 2,069 | 2,328 | 12,480 | 18,363 |
| Payments to Canadian Limited for CL 289 reconnaissance drones..... | ... | 2,238 | 621 | 3,066 |
| Cape Breton Development Corporation..... | ... | 30 | ... | 58 |
| Federal Business Development Bank..... | 97,641 | 64,130 | 389,413 | 207,723 |
| Investment Canada..... | 9,268 | 10,000 | 55,654 | 46,000 |
| | 2,000 | 2,000 | 37,800 | 9,400 |
| | 616 | 599 | 2,990 | 2,729 |
| | 109,725 | 76,789 | 485,852 | 265,898 |
| Expansion industrielle regionale - | | | | |
| Ministere - | | | | |
| Depenses de fonctionnement..... | | | | |
| Commission du textile et du vetement..... | ... | ... | ... | ... |
| Subventions et contributions..... | 64 | 82 | 374 | 409 |
| Paiements à la Société canadienne des brevets et d'exploitation limitée..... | 77,387 | 43,929 | 301,715 | 112,693 |
| Obligations contractées en vertu de la Loi sur les prêts aux petites entreprises..... | ... | ... | 713 | 350 |
| Paiements d'assurance en vertu du Programme d'expansion des entreprises et garanties en vertu du Programme de développement industriel et régional..... | 2,069 | 2,328 | 12,480 | 18,363 |
| Paiements à Canadian Limited pour le système de reconnaissance aérienne CL 289..... | ... | 2,238 | 621 | 3,066 |
| Société de développement du Cap-Breton..... | 97,641 | 64,130 | 389,413 | 207,723 |
| Banque fédérale de développement..... | 9,268 | 10,000 | 55,654 | 46,000 |
| Investissement Canada..... | 2,000 | 2,000 | 37,800 | 9,400 |
| | 616 | 599 | 2,990 | 2,729 |
| | 109,725 | 76,789 | 485,852 | 265,898 |
| Science and Technology - | | | | |
| Ministry of State - | | | | |
| Operating expenditures..... | | | | |
| Grants and contributions..... | 916 | 950 | 4,944 | 4,167 |
| | 86 | ... | 2,512 | ... |
| | 982 | 950 | 7,456 | 4,167 |
| National Research Council of Canada - | | | | |
| Operating expenditures..... | | | | |
| Capital expenditures..... | 19,681 | 20,680 | 89,888 | 85,767 |
| Grants and contributions..... | 3,497 | 2,852 | 9,439 | 7,662 |
| | 7,332 | 7,326 | 26,732 | 33,816 |
| | 30,510 | 30,858 | 126,549 | 123,839 |
| Natural Sciences and Engineering Research Council - | | | | |
| Operating expenditures..... | | | | |
| Grants..... | 788 | 621 | 3,441 | 3,440 |
| | 45,178 | 37,349 | 122,390 | 107,513 |
| | 45,966 | 37,970 | 125,831 | 110,973 |
| | 223 | 185 | 1,051 | 963 |
| | 77,681 | 69,963 | 259,887 | 239,942 |
| Science Council of Canada..... | | | | |

Secretary of State - Département -

Operating expenditures.....
Grants and contributions.....
Post-secondary education payments
to provinces.....
Payments under the Canada
Student Loans Act.....

Advisory Council on the Status
of Women.....
Public Service Commission -
Program expenditures.....
Staff Development and Training
Revolving Fund.....

Social Sciences and Humanities
Research Council -
Operating expenditures.....
Grants.....

Status of Women - Office of
the Co-ordinator.....

Solicitor General -

Department.....
Canadian Security Intelligence
Service.....
Correctional Service.....
Operating expenditures.....
Capital expenditures.....

National Parole
Board.....
Royal Canadian Mounted Police -
Operating expenditures.....
Capital expenditures.....
Pensions and other employee
benefits - Members of the Force....

Supply and Services -

Department -
Operating expenditures.....
Reciprocal taxation.....
Supply Revolving
Fund.....
Defence Production Revolving
Fund.....

Statistics Canada.....

Secretariat d'Etat -

Ministère -
Dépenses de fonctionnement.....
Subventions et contributions.....
 Paiements pour les provinces.....
 Paiements en vertu de la Loi canadienne
sur les prêts aux étudiants.....

Conseil consultatif de la situation de
la femme.....
Commission de la Fonction publique -
Dépenses du Programme.....
Fonds renouvelable de perfectionnement
et de la formation du personnel.....

Conseil de recherches en
sciences humaines -
Dépenses de fonctionnement.....
Subventions.....

Condition féminine - Bureau de
la coordonnatrice.....

Soliciteur général -

Services canadiens du renseignement
de sécurité.....
Service correctionnel -
Dépenses de fonctionnement.....
Dépenses en capital.....

Commission nationale des libérations
conditionnelles.....
Gendarmerie royale du Canada -
Dépenses de fonctionnement.....
Dépenses en capital.....
Pensions et autres prestations des
employés - Membres de la GRC.....

Approvisionnements et Services -

Ministère -
Dépenses de fonctionnement.....
Impositions réciproques.....
Fonds renouvelables de la production
de défense.....

Statistique Canada.....

| | | | |
|---------|---------|-----------|-----------|
| 12,143 | 13,261 | 61,277 | 62,887 |
| 18,244 | 12,618 | 116,804 | 112,932 |
| 190,421 | 188,789 | 947,430 | 943,960 |
| 9,452 | 10,146 | 87,974 | 93,592 |
| 230,260 | 224,214 | 1,213,465 | 1,213,371 |
| 269 | 187 | 1,025 | 871 |
| 8,590 | 10,040 | 46,683 | 48,696 |
| 143 | 389 | 728 | 718 |
| 8,733 | 10,429 | 47,411 | 49,414 |
| 365 | 392 | 1,715 | 2,026 |
| 7,494 | 8,519 | 24,722 | 25,108 |
| 7,869 | 8,211 | 26,467 | 27,134 |
| 196 | 210 | 913 | 911 |
| 247,317 | 244,551 | 1,289,271 | 1,291,701 |

| | | | |
|---------|---------|---------|---------|
| 1,712 | 2,188 | 9,809 | 5,145 |
| 9,134 | 10,350 | 47,127 | 40,905 |
| 47,194 | 52,010 | 233,517 | 232,490 |
| 9,502 | 4,191 | 11,295 | 22,845 |
| 56,696 | 56,201 | 244,812 | 255,535 |
| 1,269 | 1,209 | 6,449 | 6,041 |
| 66,065 | 94,078 | 277,012 | 266,582 |
| 6,138 | 14,215 | 25,865 | 29,545 |
| 18,102 | 6,796 | 57,512 | 55,582 |
| 90,305 | 115,089 | 360,389 | 351,709 |
| 159,116 | 185,037 | 668,586 | 659,335 |

| | | | |
|--------|--------|---------|---------|
| 28,081 | 17,202 | 129,148 | 76,056 |
| 22,936 | 21,252 | 99,271 | 99,495 |
| 22,210 | 14,529 | 78,835 | 121,719 |
| 182 | - | 64 | - |
| 73,409 | 16,230 | 307,390 | 15,987 |
| 17,944 | 36,763 | 88,503 | 281,283 |
| | 35,446 | | 145,682 |
| 91,353 | 72,199 | 395,693 | 426,965 |

ANNEX B - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE - Concluded

ANNEXE B - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES - Fin

| | | (in thousands of dollars - en milliers de dollars) | | |
|--------------------------------------|---|--|--------------------------|-----------|
| | | MONTH OF AUGUST - MOIS D'AOUT | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
| | | 1987 | 1987-88 | 1986-87 |
| Transport - | Transports - | | | |
| Department - | Ministere | | | |
| Operating expenditures..... | Depenses de fonctionnement..... | 34,012 | 48,395 | 279,154 |
| Capital expenditures..... | Depenses en capital..... | 32,960 | 60,662 | 136,377 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 14,683 | 16,140 | 81,612 |
| Payments to Canada Harbour | Paievements a la Corporation Place | | | |
| Place Corporation..... | du Havre Canada..... | ... | 158 | 4,000 |
| Payment to the Canarctic Shipping | Paievement a la Compagnie de navigation | | | |
| Company, Limited..... | Canarctic Limitee..... | ... | 1 | 1,940 |
| Payment to the Jacques Cartier and | Paievement a la societe Les ponts Jacques | | | |
| Champlain Bridges Inc..... | Cartier et Champlain Incorporee..... | ... | ... | 117 |
| Payment to the Canada Ports | Paievement a la Societe canadienne des | | | |
| Corporation..... | ports..... | ... | 342 | 1,844 |
| Payments to Marine Atlantic Inc..... | Paievements a Marine Atlantique S.C.C..... | 5,533 | 3,750 | 48,610 |
| Payments to VIA Rail Canada Inc..... | Paievements a VIA Rail Canada Inc..... | 30,107 | 47,890 | 57,783 |
| Payment to St. Lawrence Seaway | Paievement a l'administration de la voie | | | |
| Authority..... | maritime du Saint-Laurent..... | 636 | ... | 97,162 |
| Payments to the Canadian National | Paievements a la Compagnie des chemins de | | | |
| Railway for benefits provided | fer nationaux du Canada pour les | | | |
| to employees..... | avantages accordees a ses employes..... | 15 | ... | 53 |
| Payments to the Canadian National | Fonds renouvelable des aeroportos | | | |
| Self-Styled Ground Services | autonomes et services au sol | | | |
| Associated Ground Services | Abolition des peages sur le pont | | | |
| Revolving Fund..... | Victoria..... | 2,478 | 1,772 | - 74,279 |
| Termination of tolls - Victoria | Paiement a la Commission du port | | | |
| Bridge..... | de Hamilton..... | ... | ... | 413 |
| Payment to the Hamilton Harbour | Paievements aux Administrations de | | | |
| Commission..... | pilotage..... | ... | ... | 38 |
| Payments to Pilotage | Fonds renouvelable des magasins..... | | | |
| Authorities..... | | ... | ... | ... |
| Stores Revolving Fund..... | Bureau canadien de la securite aerienn..... | 120,424 | 179,784 | ... |
| | Commission canadienne des transports - | 1,146 | 1,028 | 686,481 |
| Canadian Aviation Safety Board..... | Depenses de fonctionnement..... | ... | ... | 4,995 |
| Canadian Transport Commission - | Contributions..... | ... | ... | ... |
| Operating expenditures..... | Paievements en vertu de la Loi sur le | 3,135 | 3,352 | 16,566 |
| Contributions..... | transport du grain de l'Ouest..... | 1,236 | 1,204 | 8,341 |
| Payments under the Western Grain | Paievements en vertu de la Loi sur les | | | |
| Transportation Act..... | chemins de fer..... | ... | 135,457 | 420,559 |
| Payments under the | Paievements en vertu de la Loi sur les | | | |
| Railway Act..... | subventions au transport des marchan- | 4,573 | 6,647 | 35,229 |
| Payments under the Atlantic Region | dises dans la region Atlantique..... | | | |
| Freight Assistance | Tribunal de l'aviation civile..... | 4,579 | 5,130 | 27,938 |
| Act..... | Administrateur de l'Office du | 13,828 | 151,790 | 27,715 |
| | transport du grain..... | 238 | ... | 508,410 |
| Civil Aviation Tribunal..... | Depenses de fonctionnement..... | ... | ... | ... |
| Grain Transportation Agency | Contributions..... | | | |
| Administrator - | | 159 | 122 | 697 |
| Operating expenditures..... | | 368 | ... | ... |
| Contributions..... | | 527 | 1,791 | 687 |
| | | - 10 | 23 | 104 |
| Northern Pipeline Agency..... | Administration du pipe-line du Nord..... | 135,848 | 332,747 | 1,118,117 |
| | | | | 1,140,687 |

| Treasury Board - Secrétariat - | | Conseil du Trésor - Secrétariat - | |
|--|--|--|--|
| Central Administration of the Public Service..... | | Administration centrale de la Fonction publique..... | |
| Government Contingencies and Centrally Financed Programs..... | | Programme des eventualités du gouvernement et programmes financés par l'administration centrale..... | |
| Employer Contributions to Insurance Plans..... | | Contributions de l'employeur aux régimes d'assurance..... | |
| Temporary Assignments..... | | Affectations temporaires..... | |
| Comptroller General..... | | Contrôleur général..... | |
| Privatization and Regulatory Affairs..... | | Privatisation et affaires réglementaires..... | |
| | | | |
| Veterans Affairs - veterans Affairs - | | Affaires des anciens combattants - affaires des anciens combattants - | |
| Operating expenditures..... | | Dépenses de fonctionnement..... | |
| Grants and contributions..... | | Subventions et contributions aux anciens combattants..... | |
| War Veterans Allowance Board..... | | Commission des allocations aux anciens combattants..... | |
| Pension Review Board..... | | Conseil de révision des pensions..... | |
| Canadian Pension Commission..... | | Commission canadienne des pensions..... | |
| Bureau of Pensions Advocates..... | | Bureau de services juridiques des pensions..... | |
| | | | |
| Expenditure by department on behalf of other departments..... | | Dépenses des ministères pour le compte d'autres ministères..... | |
| | | | |
| Provision for valuation..... | | Provision pour évaluation..... | |
| | | | |
| Consolidation of non-budgetary accounts (net of internal transactions)..... | | Consolidation de comptes non budgétaires (déduction faite des opérations internes) | |
| | | | |
| Other internal transactions..... | | Autres opérations internes..... | |
| | | | |
| TOTAL EXPENDITURE..... | | TOTAL DES DÉPENSES..... | |

5,265

5,114

22,990

20,863

...

...

...

15,084

13,030

74,583

60,837

84

149

876

700

20,433

18,293

98,449

82,400

910

1,002

4,672

4,776

169

...

...

21,512

19,295

105,212

87,176

23,958

25,447

117,420

114,068

103,306

107,723

515,117

525,793

119

132

565

634

117

134

639

643

254

306

1,006

1,360

1,114

432

2,441

2,179

128,868

134,174

637,188

644,677

2,827

7,361

24,311

37,360

...

...

...

...

730,037

733,657

4,001,637

3,969,158

- 4,950

- 7,279

- 13,960

- 28,934

9,037,187

9,173,073

47,045,028

45,094,336

GOVERNMENT OF CANADA

GOUVERNEMENT DU CANADA

ANNEX C - UNMATURED DEBT BALANCE

ANNEXE C - SOLDE DE LA DETTE NON ECHUE

| | | (in millions of dollars - en millions de dollars) | |
|---|---|---|------------------------------------|
| | | 1985 at August 31 au 31 août | 1986 at August 31 au 31 août |
| Payable in Canadian dollars - | A payer en dollars canadiens - | | |
| Marketable bonds..... | Obligations negociables..... | 99,158 | 86,801 |
| Canada savings bonds..... | Obligations d'épargne du Canada..... | 41,263 | 41,721 |
| Special non-marketable bonds issued to the Canada Pension Plan | Obligations spéciales non négociables détenues par le Fonds de placement du régime de pensions du Canada..... | 2,294 | 1,456 |
| Investment Fund..... | Bons du Trésor..... | 80,250 | 66,750 |
| Treasury bills..... | | 222,965 | 196,728 |
| Less: | Moins: | | |
| Government's holdings of unmatured debt..... | Dette non échue détenue par le gouvernement..... | 2,569 | 1,658 |
| | | 220,396 | 195,070 |
| Payable in foreign currencies - | A payer en devises étrangères - | | |
| Marketable bonds..... | Obligations negociables..... | 6,607 | 6,600 |
| Notes and loans..... | Effets et prêts..... | 6,615 | 5,228 |
| | | 13,222 | 11,828 |
| Less: | Moins: | | |
| Government's holdings of unmatured debt..... | Dette non échue détenue par le gouvernement..... | 13 | 23 |
| | | 13,209 | 11,805 |
| TOTAL UNMATURED DEBT..... | TOTAL DE LA DETTE NON ECHUE..... | 233,605 | 206,875 |

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE GOVERNMENT OF CANADA

1. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

The accounting policies of the Government of Canada are based on concepts embodied in the Constitution Acts, and in and in the Financial Administration Act and other legislation.

a) Government of Canada as an accounting entity

For purposes of maintaining the accounts of Canada and preparing the monthly Statements of Financial Operations, the Government of Canada is defined as all the departments named in Schedule A of the Financial Administration Act; any division or branch of the Public Service, including a commission appointed under the Inquiries Act, designated by the Governor in Council as a department for purposes of the Financial Administration Act; the staffs of the Senate, the House of Commons, and the Library of Parliament; and, any corporation named in Schedule B of the Financial Administration Act.

b) Classification of financial transactions

The financial transactions of the Government, as recorded in the accounts of Canada and reported in the monthly Statements of Financial Operations, are classified into budgetary, non-budgetary, foreign exchange and unmatured debt transactions.

In general terms, budgetary transactions enter into the calculation of the monthly and annual deficits or surpluses and are reported, after elimination of transactions internal to the Government, on the Summary and Detailed Statements of Transactions. All other transactions lead to the acquisition or disposal of financial claims (assets) or to the creation or discharge of financial obligations (liabilities).

For purposes of reporting, the classification in force at the beginning of the year is used and amounts for the previous year are reclassified to conform to the current year's accounting policies and presentation.

c) Budgetary revenue

Budgetary revenue consists of all tax and non-tax receipts which affect the annual deficit or surplus of the Government, and includes revenue internal to the Government. However, on the Summary and Detailed Statements of Transactions, revenue is reported after elimination of revenue internal to the Government.

The Government generally reports revenue in the year in which it is received, with refunds of revenue allocated to the year in which they are actually paid.

Revenue is reported after deducting refunds paid, and excludes amounts receivable, taxes collected on behalf of provinces and territories, and amounts credited to the Canada Pension Plan Account, superannuation accounts, other specified purpose accounts, and other liability accounts.

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS DES OPERATIONS FINANCIERES DU GOUVERNEMENT DU CANADA

1. CONVENTIONS COMPTABLES IMPORTANTES

Les conventions comptables du gouvernement du Canada sont fondées sur des notions contenues dans les Lois constitutionnelles, et dans la Loi sur l'administration financière et autres textes législatifs.

a) Entité comptable du gouvernement du Canada

Afin de tenir les comptes du Canada et de préparer les états mensuels des opérations financières, le gouvernement du Canada se définit comme l'ensemble des ministères mentionnés à l'annexe A de la Loi sur l'administration financière; toute division ou direction de la Fonction publique, y compris toute commission nommée conformément à la Loi sur les enquêtes et désignée par le gouverneur en conseil comme ministère aux fins de la Loi sur l'administration financière; les employés du Sénat, de la Chambre des communes et de la Bibliothèque du Parlement; ainsi que toute société mentionnée à l'annexe B de la Loi sur l'administration financière.

b) Catégories d'opérations financières

Les opérations financières du gouvernement, enregistrées dans les comptes du Canada et présentées dans les états mensuels des opérations financières, sont réparties en opérations budgétaires, non budgétaires, de change et de la dette non échue.

En somme, les opérations budgétaires entrent dans le calcul des déficits ou des excédents mensuels et annuels et sont inscrites aux états sommaire et détaillé des opérations après l'élimination des opérations internes du gouvernement. Toutes les autres opérations mènent soit à l'acquisition ou au règlement de créances (actif), soit à la création ou à l'exécution de dettes (passif).

Aux fins de compte rendu, la classification en vigueur au début de l'exercice est utilisée. Les montants de l'exercice précédent sont reclassifiés pour être conformes aux conventions comptables et à la présentation de l'exercice en cours.

c) Recettes budgétaires

Les recettes budgétaires comprennent toutes les recettes fiscales et non fiscales qui agissent sur le déficit ou l'excédent annuel du gouvernement, ainsi que les recettes internes de celui-ci. Toutefois, sur les états sommaire et détaillé des opérations, les recettes sont comptabilisées après l'élimination des recettes internes du gouvernement.

Les recettes du gouvernement sont généralement comptabilisées au titre de l'exercice au cours duquel elles ont été reçues. Tout remboursement de recettes est toutefois imputé à l'exercice au cours duquel le versement se fait.

Les recettes sont comptabilisées après déduction des remboursements versés, et ne comprennent ni les sommes à recevoir, ni les impôt prélevés au nom des provinces et territoires, ni les montants crédités au Compte du régime de pensions du Canada, aux comptes de pension de retraite, aux autres comptes à fins déterminées, et aux autres comptes de passif.

NOTES TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE GOVERNMENT
OF CANADA - Continued

SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

d) Budgetary expenditure

Budgetary expenditure consists of all charges to budgetary appropriations which affect the annual deficit or surplus of the Government. Such charges include those for work performed, goods received, services rendered, and transfer payments made, during the year and include expenditure internal to the Government. On the Summary and Detailed Statements of Transactions, expenditure internal to the Government is eliminated by netting internal revenue against budgetary expenditure. On the Statement of Budgetary Expenditure (Annex B), expenditure is reported net of revenue credited to appropriations but includes expenditure internal to the Government.

Expenditure excludes amounts charged to the Canada Pension Plan Account, superannuation accounts, other specified purpose accounts, and other liability accounts.

e) Assets

Assets are defined as the financial claims acquired by the Government on outside organizations and individuals as a result of events and transactions recorded as at the closing date.

However, as a result of the Government's accounting policies described above, and in accordance with the provisions of the Financial Administration Act and other legislation, transactions concerning certain financial claims are not reported on the Summary and Detailed Statements of Transactions. The most important of these are accounts receivable for tax and non-tax revenue.

f) Liabilities

Liabilities are defined as the financial obligations of the Government to outside organizations and individuals as a result of events and transactions recorded as at the closing date.

However, as a result of the Government's accounting policies described above, and in accordance with enabling legislation, actuarial liabilities arising from the indexing to the cost of living of superannuate pensions and annuities are not recorded in the accounts of Canada and are therefore not reported on the Summary and Detailed Statements of Transactions. In addition, refunds payable for tax revenue are not reported in these statements and other accounts payable are partially recorded during the year with full recording taking place at year-end only.

g) Fixed assets

The fixed assets of the Government, which include land, engineering structures and works (such as canals, harbours and roads), building, and machinery and equipment, are charged to budgetary expenditure at the time of acquisition or construction.

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

CONVENTIONS COMPTABLES IMPORTANTES (suite)

d) Dépenses budgétaires

Les dépenses budgétaires comprennent toutes les imputations aux crédits budgétaires qui influencent le déficit ou l'excédent annuel du gouvernement. Ces imputations comprennent les travaux accomplis, les biens reçus, les services exécutés et les paiements de transfert effectués, au cours de l'exercice, et comprennent les dépenses internes du gouvernement. Toutefois, sur les états sommaire et détaillé des opérations, les dépenses internes du gouvernement sont éliminées en déduisant les recettes internes des dépenses budgétaires. Sur l'état des dépenses budgétaires (Annexe B), les dépenses sont comptabilisées après déduction des recettes à valoir sur les crédits mais comprennent les dépenses internes du gouvernement.

Les dépenses ne comprennent pas les montants imputés au Compte du régime de pensions du Canada, aux comptes de pension de retraite, aux autres comptes à fins déterminées, et aux autres comptes de passif.

e) Actif

L'actif se définit comme étant les créances du gouvernement acquises sur des tiers par suite de faits et d'opérations comptabilisés à la date de clôture des comptes.

Cependant, à cause des conventions comptables du gouvernement mentionnées plus haut et selon les dispositions de la Loi sur l'administration financière et autres lois, les opérations concernant certaines créances ne sont pas comprises aux états sommaire et détaillé des opérations. Les plus importantes sont les sommes à recevoir au titre des recettes fiscales et non fiscales.

f) Passif

Le passif se définit comme étant les dettes du gouvernement envers des tiers par suite de faits et d'opérations comptabilisés à la date de clôture des comptes.

Cependant, à cause des conventions comptables du gouvernement mentionnées plus haut, et selon les lois habilitantes, le passif actuariel découlant de l'indexation au coût de la vie, des pensions de retraite et des rentes n'est pas comptabilisé dans les comptes du Canada et, par conséquent, n'est pas comptabilisé aux états sommaire et détaillé des opérations. De plus, les remboursements à payer pour les recettes fiscales ne sont pas inscrits à ces états et les autres créanciers sont partiellement inscrits au cours de l'exercice, l'inscription complète étant faite à la fin de l'exercice seulement.

g) Immobilisation

Les immobilisations du gouvernement, qui comprennent les terrains, bâtiments, matériel et ouvrages (tels que les canaux, les ports et les routes) sont imputées aux dépenses budgétaires lors de leur acquisition ou construction.

NOTES TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE GOVERNMENT
OF CANADA - Continued

SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (concluded)

h) Valuation of assets and liabilities

Assets are recorded at cost and are subject to annual valuation to reflect reductions from the recorded value to the estimated realizable value. In the case of loans to sovereign states, the recorded value is the estimated realizable value unless a sovereign state has formally repudiated its debts. In addition, the allowance for valuation reflects reductions from the recorded value of loans (and subscriptions to international organizations that make similar loans) with significant concessionary terms.

Current year's deletions of assets, when authorized by Parliament, are recorded against the applicable asset accounts and departmental appropriations. The adjustments to the Allowance for Valuation accounts reflect these deletions to the extent of their inclusion in previous years' provisions.

Liabilities are recorded in the amounts ultimately payable and liabilities for the superannuation accounts, with the exception of indexing, and the Government Annuities Account, are valued on an actuarial basis.

i) Translation of foreign currency transactions

Foreign currency transactions are translated and recorded in Canadian currency equivalents at the exchange rates prevailing at the transaction dates.

On a monthly basis, only Receiver General current cash accounts are revalued at the month-end rate of exchange. All other assets and liabilities are revalued at year-end only. Net gains are credited to revenue while net losses are charged to expenditure.

2. RECLASSIFICATIONS OF NON-BUDGETARY ACCOUNTS AND INTERNAL TRANSACTIONS

For reporting purposes and in accordance with the Government's stated accounting policies, the revenues and expenditures of certain non-budgetary accounts are reclassified as budgetary in the Summary and Detailed Statements of Transactions. Also for reporting purposes, the revenues internal to the Government are netted against the appropriate budgetary expenditures. The effect of these reclassifications on the deficit is presented in the following table:

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

CONVENTIONS COMPTABLES IMPORTANTES (fin)

h) Evaluation de l'actif et du passif

L'actif est enregistré au coût et fait l'objet d'une évaluation annuelle afin de refléter les diminutions de la valeur enregistrée à la valeur estimative de réalisation. Dans le cas de prêts aux états souverains, la valeur enregistrée est la valeur estimative de réalisation à moins qu'un état souverain refuse de façon officielle d'honorer ses dettes. De plus, la provision pour évaluation reflète les réductions de la valeur au livre des prêts (et souscriptions aux organismes internationaux qui effectuent des prêts similaires) ayant des clauses concessionnaires importantes.

Les radiations d'actif de l'exercice courant, lorsqu'autorisées par le Parlement, sont portées aux comptes appropriés et aux crédits des ministères concernés. Les ajustements au compte de la provision pour évaluation reflètent ces radiations en autant qu'elles soient incluses dans la provision des exercices précédents.

Le passif est inscrit au montant à payer et les éléments de passif concernant les comptes de pension de retraite, sauf pour l'indexation, ainsi que le Compte des rentes sur l'Etat, sont évalués sur une base actuarielle.

i) Conversion des opérations de change

Les opérations de change sont converties et comptabilisées en monnaie canadienne aux taux de change en vigueur aux dates des opérations.

Sur une base mensuelle, seuls les comptes de caisse courants du Receveur général sont réévalués à la fin du mois, au taux de change en vigueur à cette date. Les autres éléments d'actif et de passif sont réévalués à la fin de l'exercice seulement. Les gains nets sont crédités aux recettes tandis que les pertes nettes sont imputées aux dépenses.

2. RECLASSIFICATIONS DE COMPTES NON BUDGETAIRES ET OPERATIONS INTERNES

Pour fins de présentations, et conformément aux conventions comptables du gouvernement les recettes et dépenses de certains comptes non budgétaires sont reclassifiées comme budgétaires aux états sommaire et détaillé des opérations. Egalement pour fins de présentation, les recettes internes du gouvernement sont déduites des dépenses budgétaires appropriées. L'effet de ces reclassifications sur le déficit est présenté dans les tableau suivant:

NOTES TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE GOVERNMENT
OF CANADA - Concluded

RECLASSIFICATION OF NON-BUDGETARY ACCOUNTS AND INTERNAL
TRANSACTIONS (concluded)

Effect of Reclassifications on the Monthly and
Year to Date Deficit

(in millions of dollars)

| | MONTH OF AUGUST | | YEAR TO DATE | |
|--|-----------------|-------|--------------|-----------|
| | 1987 | 1986 | 1987-1988 | 1986-1987 |
| Deficit excluding reclassifications..... | 2,019 | 2,446 | 10,643 | 11,646 |
| Effect on revenues: | | | | |
| Reclassification to budgetary of: | | | | |
| Unemployment Insurance Account.. | 854 | 787 | 4,015 | 3,678 |
| Western Grain Stabilization Account..... | 3 | 5 | 11 | 10 |
| Agricultural Commodities Stabilization Accounts..... | 4 | ... | 20 | ... |
| Crop Reinsurance Funds..... | 1 | 2 | 2 | 2 |
| Other..... | * | * | * | 1 |
| Internal revenues..... | - 5 | - 7 | - 14 | - 29 |
| Net increase in revenues..... | 857 | 787 | 4,034 | 3,682 |
| Effect on expenditures: | | | | |
| Reclassification to budgetary of: | | | | |
| Unemployment Insurance Account.. | 738 | 732 | 3,296 | 3,292 |
| Western Grain Stabilization Account..... | ... | * | 716 | 559 |
| Agricultural Commodities Stabilization Accounts..... | - 7 | ... | - 11 | ... |
| Crop Reinsurance Funds..... | ... | * | 1 | 117 |
| Other..... | * | * | * | * |
| Internal expenditures..... | - 5 | - 7 | - 14 | - 29 |
| Net increase in expenditures..... | 726 | 725 | 3,988 | 3,939 |
| Deficit after reclassifications... | 1,888 | 2,384 | 10,597 | 11,923 |

* Less than \$500,000.

3. OTHER NON-TAX REVENUE

Year-to-date figure for other non-tax revenue includes
\$424 million of proceeds from the sale of Teleglobe Canada.

NOTES SE RAPPORTANT AUX OPERATIONS FINANCIERE DU GOUVERNEMENT
DU CANADA - Fin

RECLASSIFICATIONS DE COMPTES NON BUDGETAIRE ET OPERATIONS
INTERNES (fin)

Effet des reclassifications sur le déficit
mensuel et à ce jour

(en millions de dollars)

| | MOIS D'AOUT | | A CE JOUR | |
|---|-------------|-------|-----------|-----------|
| | 1987 | 1986 | 1987-1988 | 1986-1987 |
| Déficit avant reclassifications..... | 2,019 | 2,446 | 10,643 | 11,646 |
| Effet sur les recettes: | | | | |
| Reclassification budgétaire du: | | | | |
| Compte d'assurance chômage..... | 854 | 787 | 4,015 | 3,678 |
| Compte de stabilisation concernant le grain de l'Ouest..... | 3 | 5 | 11 | 10 |
| Comptes de stabilisation concernant des produits agricoles..... | 4 | ... | 20 | ... |
| Fonds de reassurance-récolte..... | 1 | 2 | 2 | 2 |
| Autres..... | * | * | * | 1 |
| Recettes internes..... | - 5 | - 7 | - 14 | - 29 |
| Augmentation nette des recettes..... | 857 | 787 | 4,034 | 3,682 |
| Effet sur les dépenses: | | | | |
| Reclassification à budgétaire du: | | | | |
| Compte d'assurance-chômage..... | 738 | 732 | 3,296 | 3,292 |
| Compte de stabilisation concernant le grains de l'Ouest..... | ... | * | 716 | 559 |
| Comptes de stabilisation concernant des produits agricoles..... | - 7 | ... | - 11 | ... |
| Fonds de reassurance-récolte..... | ... | * | 1 | 117 |
| Autres..... | * | * | * | * |
| Depenses internes..... | - 5 | - 7 | - 14 | - 29 |
| Augmentation nette des dépenses..... | 726 | 725 | 3,988 | 3,939 |
| Déficit après reclassifications..... | 1,888 | 2,384 | 10,597 | 11,923 |

* Moins de \$500,000.

3. AUTRES RECETTES NON FISCALES

A ce jour, les autres recettes non fiscales comprennent des revenus
de \$424 millions provenant de la vente de Teleglobe Canada.

SUPPLEMENTARY INFORMATION TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
OF THE GOVERNMENT OF CANADA
AS AT MARCH 31, 1987 (PRELIMINARY FIGURES)

Note: The information presented in the following six pages is not recorded in the accounts of Canada but is provided by respondents on a quarterly basis.

RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES SE RAPPORTANT AUX ÉTATS DES OPÉRATIONS
FINANCIÈRES DU GOUVERNEMENT DU CANADA
AU 31 MARS 1987 (CHIFFRES PRÉLIMINAIRES)

Note: Les renseignements présentés dans les six pages qui suivent ne sont pas enregistrés dans les comptes du Canada, mais sont fournis par les répondants trimestriellement.

SUPPLEMENTARY INFORMATION TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
OF THE GOVERNMENT OF CANADA

I. CONTINGENT LIABILITIES

A contingent liability is a potential liability which may become an actual liability should certain events occur. The details of the contingent liabilities of the Government are provided in the following statement and consist of explicit guarantees by the Government and potential losses arising from pending and threatened litigation relating to claims and assessments in respect of breach of contract, damages to persons and property and like items.

In certain cases, Parliament has established a limit on the aggregate amount of certain types of obligations of organizations that may be outstanding. The authorized limit in the first column of the following statement refers to that limit for obligations disclosed as contingent liabilities of the Government.

STATEMENT OF CONTINGENT LIABILITIES
AS AT MARCH 31, 1987 (PRELIMINARY FIGURES)

RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES SE RAPPORTANT AUX ÉTATS DES OPÉRATIONS
FINANCIÈRES DU GOUVERNEMENT DU CANADA

I. PASSIF ÉVENTUEL

Un élément de passif éventuel signifie un élément de passif possible qui peut se transformer en un élément de passif réel advenant certains événements. Le détail du passif éventuel du gouvernement est fourni dans l'état suivant et comprend les garanties formelles par le gouvernement et les pertes possibles résultant de causes en instance ou imminentes relatives à des demandes d'indemnités et d'évaluations à l'égard de l'inexécution de contrats, de dommages causés à des personnes et à un bien et d'éléments connexes.

Dans certains cas, le Parlement a établi une limite concernant le montant global que peuvent atteindre certains engagements en cours par des organismes. La limite autorisée pour la première colonne de l'état suivant fait référence à la limite établie pour les engagements reconnus comme éléments de passif éventuel du gouvernement.

ÉTAT DU PASSIF ÉVENTUEL
AU 31 MARS 1987 (CHIFFRES PRÉLIMINAIRES)

(in millions of dollars - en millions de dollars)

EXPLICIT GUARANTEES BY THE GOVERNMENT OF -

GARANTIES FORMELLES PAR LE GOUVERNEMENT POUR -

Borrowings by other than Crown corporations -
From agents -
Loans to Indians by the Canada Mortgage and Housing Corporation and the Farm Credit Corporation, for on-reserve housing.....
Loans to Nanisivik Mines Ltd by the Canada Mortgage and Housing Corporation, for the development of a town at Strathcona Sound, Baffin Island.....

From other than agents (3) -
Guarantee programs of the Government -
Canada Student Loans Act.....
Small Businesses Loans Act.....
Advanced Payments for Crops Act.....
Farm Improvement Loans Act.....
Enterprise development program, Canadian Industrial Renewal Board and Atlantic enterprise program.....
Fisheries Improvement Loans Act.....
Regional Development Incentives Act.....
Financial obligations incurred by air carriers regarding purchase of The de Havilland Aircraft of Canada, Limited DHC-7 and DHC-8 aircrafts.....
Loans to Indians by approved lenders for on-reserve housing.....
Loans to foreign borrowers for goods or services purchased from Canadian exporters.....
Indian economic development.....
Loans to promote the commercial activities of Eskimos.....

Emprunts effectués par des entités autres que les sociétés de la Couronne -
De sociétés mandataires -
Prêts consentis aux Indiens par la Société canadienne d'hypothèques et de logement et la Société du crédit agricole, pour habitations sur les réserves.....
Prêts consentis à Nanisivik Mines Ltd par la Société canadienne d'hypothèques et de logement, pour l'aménagement d'une ville à Strathcona Sound, île de Baffin.....

De sociétés non mandataires (3) -
Programmes de garantie du gouvernement -
Loi canadienne sur les prêts aux étudiants..
Loi sur les prêts aux petites entreprises...
Loi sur le paiement anticipé des récoltes...
Loi sur les prêts destinés aux améliorations agricoles.....
Loi sur les prêts accordés aux termes du programme d'expansion des entreprises, de l'Office canadien pour un renouveau industriel et du programme d'expansion des entreprises Atlantique.....
Loi sur les prêts aidant aux opérations de pêche.....
Loi sur les subventions au développement régional.....
Dettes encourues par des transporteurs aériens concernant l'achat des avions DHC-7 et DHC-8 de The de Havilland Aircraft of Canada, Limited.....
Prêts consentis aux Indiens par des prêteurs agréés pour habitations sur les réserves...
Prêts consentis aux emprunteurs étrangers pour des biens ou services achetés d'exportateurs canadiens.....
Développement économique des Indiens.....
Prêts consentis pour encourager les activités commerciales des Esquimaux.....

| Authorized limit (where applicable) | Contingent liability | Percentage of net claims to outstanding guarantees (where applicable) (1) |
|-------------------------------------|----------------------|--|
| Limite autorisée (s'il y a lieu) | Passif éventuel | Rapport entre les indemnités nettes et les garanties en vigueur (s'il y a lieu) (1) % |

| | | |
|---------|----------------|------|
| 350 | 76 (2) | 8.3 |
| 5 | 2 | |
| 355 | 78 | |
| 4,283 | 2,051 | 4.0 |
| 727 (4) | 542 | 7.1 |
| 400 | 134 | (5) |
| 329 (4) | 124 | .6 |
| 1,136 | 19 | 20.5 |
| 24 (4) | 10 | 15.7 |
| 6 | 5 | 21.7 |
| 726 (7) | 259 (7) | 3.0 |
| (8) | 221 (2) | .5 |
| 7 | 9 (9) 3 (2) | 25.0 |
| 5 | 1 | |
| 7,943 | 3,378 | |

SUPPLEMENTARY INFORMATION TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
OF THE GOVERNMENT OF CANADA - Continued

RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES SE RAPPORTANT AUX ÉTATS DES OPÉRATIONS
FINANCIÈRES DU GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

STATEMENT OF CONTINGENT LIABILITIES (continued)

ÉTAT DU PASSIF ÉVENTUEL (suite)

(in millions of dollars - en millions de dollars)

| | Authorized limit (where applicable) | Contingent liability | Percentage of net claims to outstanding guarantees (where applicable) (1) |
|---|--|-------------------------|--|
| | Limite autori- sée (s'il y a lieu) | Passif éventuel | Rapport entre les indemnités nettes et les garanties en vigueur (s'il y a lieu) (1) |
| Other explicit loan guarantees - | | | |
| Loans to construct coal handling and terminal facilities by Ridley | | | |
| Terminals Inc..... | 230 | 199 | |
| Loans to Marine Industries Limited for acquisition of assets..... | 40 | 40 (10) | |
| Loans to Versitile Pacific Shipyards Inc for company operations..... | 13 | | |
| Loans to Curragh Resources Corporation for company operations..... | 11 | 11 | |
| Loans for the restructuring of Maislin Industries Ltd..... | 11 (7) | 11 (7) (11) | |
| Loan to La Fédération des Co-opératives du Nouveau-Québec for the purpose of financing the purchase and transport of sealift supplies..... | 2 | * (12) | |
| Loans to the Ottawa Civil Service Recreation Association..... | 2 | * | |
| Loans for the financing of Cheticamp Fishermen's Co-operative Society Ltd..... | * | * | |
| | 309 | 261 | |
| Insurance programs of the Government - | | | |
| Insurance against accidents at nuclear installations under the Nuclear Liability Act (13)..... | 675 | 641 | |
| Accounts administered for the Government by the Export Development Corporation - Insurance and related guarantees..... | | 430 (9) | |
| Insurance under the Fishing Vessel Insurance Plan (14)..... | 10 685 | 433 1,504 | |
| Other explicit guarantees - | | | |
| Guarantees under the Prairie Grain Advance Payments Act..... | 263 | 263 | (5) |
| Guarantees under the Agriculture Products Co-operative Marketing Act..... | 90 | 90 | .5 |
| Guarantee against damage or loss that may be occasioned by a leased aircraft..... | | 1 (7) | |
| | 353 | 354 | |
| Total explicit guarantees..... | 9,345 | 5,575 | |
| PENDING AND THREATENED LITIGATION..... | | 3,772 (7) | |
| Total..... | | 9,347 | |

SUPPLEMENTARY INFORMATION TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
OF THE GOVERNMENT OF CANADA - Continued

STATEMENT OF CONTINGENT LIABILITIES (concluded)

- (1) Represents the average percentage, over the most recent 5 years, of net claims to the average amount of outstanding guarantees as at March 31, 1987.
- (2) Committed guarantees exist for the following loans to be made: to Indians for on-reserve housing \$51,596,153 - for Indian economic development \$414,579. As at the reporting date, no loans had been issued for these amounts.
- (3) Letters of comfort have been issued by the Minister of Finance to the Bank of Canada with respect to funds advanced or guarantees provided by the Bank of Canada to the Bank for International Settlements (BIS). The letters pertain to BIS standby credit facilities in favour of the International Monetary Fund (IMF). The Government's potential liability and actual exposure on behalf of the IMF at March 31, 1987, amounted to 171.6 million Special Drawing Rights (\$220,600,000 US). The Bank of Canada has also guaranteed advances by BIS to the Government of Argentina to the extent of \$30,000,000 US as at March 31, 1987.
- (4) The Act places limits on the maximum amount of guarantee for loans made by eligible lenders over different loan periods. The maximum amount of guarantee per lender is expressed in legislation as a percentage of aggregate loans made to qualified borrowers and varies depending upon the dollar value range of aggregate loans made by the lender. The authorized limits for given loan periods are included in the figure reported until all qualified loans made by all eligible lenders in the given periods are no longer outstanding, and are not adjusted for loan repayments nor payments made by the Government for guaranteed amounts in which default has occurred.
- (5) Less than .1%.
- (6) Includes \$1,786,474 attributable to the Canadian Industrial Renewal Board and \$2,930,800 to the Atlantic enterprise program.
- (7) Amount denominated wholly or partially in a foreign currency and translated at the closing rate of exchange as at date of statement.
- (8) Authorized limit for loan guarantees, for on-reserve housing, totals \$350,000,000 (shown above) for loans made by the Canada Mortgage and Housing Corporation, the Farm Credit Corporation and other approved lenders.
- (9) Figures reported are, as of December 31, 1987, the most recent information available.
- (10) Authority has been provided but the loan agreement was not signed as at March 31, 1987.
- (11) Maislin Industries Ltd was placed in receivership on July 11, 1983 and was declared bankrupt on October 19, 1983. To date the Government has made interim payments totalling \$18,500,000 US to creditors under a guarantee in the amount of \$27,000,000 US. It is anticipated that the Government will be called upon to make a final payment of \$7,000,000 US to settle remaining obligations to creditors when certain issues are settled in US Bankruptcy Court.
- (12) Loans previously reported are now included with those to promote the commercial activities of Eskimos (shown above).
- (13) There have been no claims under the Nuclear Liability Act since its inception in 1970. The Act covers 15 Canadian nuclear installations, 9 of which are active, as at March 31, 1987.
- (14) The Fishing Vessel Insurance Plan is administered by the Government to assist fishermen to meet abnormal capital losses. A specified purpose account is credited with all amounts received by way of premiums, recoveries and with advances to the fund by the Government, such advances not to exceed \$150,000 at any time. The fund is debited with refunds of premiums and payments in settlement of third party vessel collision damage claims against fishermen, where the collision involves a vessel insured under the Plan. As at March 31, 1987, the insured value of vessels under the Plan amounted to \$432,503,265; the balance of the fund was \$10,564,219 and outstanding claims against the fund totalled \$1,000,000.

* Less than \$500,000.

RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES SE RAPPORTANT AUX ÉTATS DES OPÉRATIONS
FINANCIÈRES DU GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

ÉTAT DU PASSIF ÉVENTUEL (fin)

- (1) Représente le rapport, au cours des cinq derniers exercices, entre la moyenne des indemnités nettes et la moyenne des garanties en cours au 31 mars 1987.
- (2) Des engagements de garanties existent concernant les prêts à effectuer: aux Indiens pour habitations sur les réserves, \$51,596,153 - pour le développement économique des Indiens, \$414,579. Aucun prêt n'avait été consenti en raison de ces montants à la date de comptabilisation.
- (3) Le ministre des Finances a émis des lettres d'accord présumé à la Banque du Canada en ce qui concerne des fonds avancés ou des garanties de prêts effectués par la Banque du Canada envers la Banque des règlements internationaux (BRI). Les lettres se rapportent à une facilité de crédit de soutien, établie par la BRI en faveur du Fonds monétaire international (FMI). Le passif éventuel et le montant réel découvert du gouvernement du Canada, pour le compte du FMI, au 31 mars 1987 s'élevait à 171.6 millions de Droits de tirage spéciaux (\$220,600,000 É-U). La Banque du Canada a également garanti des avances consenties par la BRI au gouvernement de l'Argentine jusqu'à concurrence de \$30,000,000 É-U au 31 mars 1987.
- (4) La Loi limite la somme maximale de la garantie pour prêts effectués par des prêteurs admissibles sur différentes périodes de prêts. La somme maximale de la garantie accordée à chaque prêteur est énoncée, d'après les Lois, comme étant un pourcentage du total des prêts consentis aux emprunteurs autorisés, et varie selon la valeur totale des prêts effectués par chaque prêteur. Les limites autorisées pour des périodes de prêts données sont comprises dans le chiffre divulgué jusqu'à ce que tous les prêts approuvés et consentis par les prêteurs admissibles dans la période donnée, soient réglés. Ces limites ne sont pas modifiées par les remboursements de prêts ni par les paiements faits par le gouvernement pour les montants garantis en souffrance.
- (5) Moins de .1%.
- (6) Comprend un montant de \$1,786,474 imputable à l'Office canadien pour un renouveau industriel et de \$2,930,800 au programme d'expansion des entreprises Atlantique.
- (7) Montant libellé en total ou en partie en une devise étrangère et converti au cours du change en vigueur à la date de comptabilisation.
- (8) La limite autorisée sur les prêts garantis, pour habitations sur les réserves, s'élève à \$350,000,000 (voir ci-haut) pour les prêts effectués par la Société canadienne d'hypothèques et de logement, la Société du crédit agricole et par d'autres prêteurs agréés.
- (9) Les chiffres divulgués sont ceux les plus récents au 31 décembre 1987.
- (10) Le contrat de l'emprunt n'était pas signé au 31 mars 1987 mais l'autorisation pour l'emprunt avait été obtenue.
- (11) Maislin Industries Ltd a été placée sous séquestre le 11 juillet 1983 et déclarée en faillite le 19 octobre 1983. À ce jour, le gouvernement a effectué des versements provisoires s'élevant à \$18,500,000 É-U aux créanciers en vertu d'une garantie au montant de \$27,000,000 É-U. On anticipe que le gouvernement devra faire un paiement final de \$7,000,000 É-U pour régler les obligations restantes aux créanciers lors du règlement de certaines émissions au tribunal des faillites des États-Unis.
- (12) Les emprunts dont on avait précédemment rendu compte sont maintenant inclus avec les emprunts pour encourager les activités commerciales des Esquimaux (voir ci-haut).
- (13) Il n'y a eu aucune réclamation en vertu de la Loi sur la responsabilité nucléaire depuis sa mise en vigueur en 1970. La Loi couvre 15 installations nucléaires canadiennes, dont 9 sont actives, au 31 mars 1987.
- (14) Le Régime d'assurance des bateaux de pêche est administré par le gouvernement afin d'aider les pêcheurs à faire face à des pertes en capital anormales. Un compte à fins déterminées est crédité de toutes les sommes encaissées à titre de primes et de recouvrements, ainsi que des avances consenties au fonds par le gouvernement, de telles avances ne devant pas dépasser en tout temps \$150,000. Le fonds est débité de remboursements de primes et de paiements destinés à régler les réclamations de dommages-intérêts envers des tiers pour collision, lorsque la collision met en cause un bateau assuré aux termes du Régime. Au 31 mars 1987, la valeur assurée des bateaux aux termes du Régime se chiffrait à \$432,503,265; le solde du fonds était de \$10,564,219 et les réclamations en circulation au titre du fonds étaient de \$1,000,000.

* Moins de \$500,000.

SUPPLEMENTARY INFORMATION TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
OF THE GOVERNMENT OF CANADA - Continued

II. SUMMARY COMBINED STATEMENTS OF FINANCIAL POSITION AND REVENUES AND EXPENSES OF CROWN CORPORATIONS AS AT MARCH 31, 1987 (PRELIMINARY FIGURES)

This table presents the major balance sheet and income statements items for Crown corporations named in Section 96 or schedule C of the Financial Administration Act (FAA).

This summary of Crown corporations is based on their financial transactions and results of operations in accordance with their own respective accounting policies. Most Crown corporations follow the generally accepted accounting principles used by private sector companies, as outlined in the Handbook of the Canadian Institute of Chartered Accountants.

Financial assets with outside parties include cash and receivables which will be converted into cash subsequent to the year-end. Physical assets and other deferred charges represent the unexpended portion of non-financial assets such as buildings, machinery and equipment in use or under construction, inventories and other items of expenditure which will be expended as these assets are used. Financial assets with and obligations to the Government represent the unpaid balances arising from normal operating activities, financing and investing transactions and deposits in the Consolidated Revenue Fund (CRF). Financial obligations to outside parties represent borrowings repayable in the future to institutional and other investors as well as amounts due to others in respect of purchases, employee termination and pension benefits, accrued interest on borrowings, long-term capital leases and sundry accounts payable. Net assets/liabilities represent the Government's equity in all Crown corporations as reported by the corporations.

Crown corporations are categorized as being either agents or non-agents of the Crown. Agency status is normally expressly stated in the articles of incorporation. In accordance with Section 45 of the FAA, the payment of all money borrowed by agent Crown corporations and interest thereon is a charge on and payable out of the CRF. Such borrowings, therefore, constitute unconditional obligations of the Government and are recorded as such in the accounts of Canada net of borrowings expected to be repaid directly by these corporations. The gross amount of such borrowings is included under "Financial obligation to outside parties".

RENSEIGNEMENTS SUPPLEMENTAIRES SE RAPPORTANT AUX ETATS DES OPERATIONS
FINANCIERES DU GOUVERNEMENT DU CANADA

II. RÉSUMÉ DES ÉTATS COMBINÉS DE LA SITUATION FINANCIÈRE ET DES REVENUS ET DÉPENSES DES SOCIÉTÉS DE LA COURONNE AU 31 MARS 1987 (CHIFFRES PRÉLIMINAIRES)

Ce tableau présente les principaux éléments des bilans et états des revenus et dépenses des sociétés de la Couronne énumérées à l'article 96 ou à l'annexe C de la Loi sur l'administration financière (LAF).

Ce résumé des sociétés de la Couronne est fondé sur leurs opérations financières ainsi que sur leurs résultats d'exploitation selon leurs propres conventions comptables. La majorité des sociétés de la Couronne suivent les principes comptables généralement reconnus que l'on retrouve dans les entreprises du secteur privé, tels que publiés dans le Manuel de l'Institut canadien des comptables agréés.

L'actif financier auprès de tiers comprend l'encaisse et les sommes à recevoir qui seront convertis en espèces postérieur à la fin de l'exercice. L'actif immobilisé et les autres frais reportés représentent la fraction non dépensée, d'actif non financier tel que les bâtiments, la machinerie et l'équipement en usage ou en construction, les inventaires et les autres éléments de dépense qui seront portés à la dépense à mesure que les biens seront utilisés. L'actif financier et les obligations financières auprès du gouvernement représentent les soldes impayés provenant d'opérations normales, d'opérations de financement et d'investissement et des dépôts dans le Fonds du revenu consolidé (FRC). Les obligations financières auprès de tiers représentent les emprunts à rembourser à des institutions et autres investisseurs de même que des créances relatives aux achats, aux indemnités de cessation d'emploi et aux prestations de pensions, les intérêts courus sur emprunts, les contrats de location-acquisition à long-terme et autres créditeurs. L'actif/passif net représente l'avoir du gouvernement de toutes les sociétés de la Couronne tel que rapporté par les sociétés.

Les sociétés de la Couronne sont classées soit mandataires ou non mandataires de la Couronne. En général, le statut de mandataire de la Couronne est explicitement énoncé dans les articles d'incorporation. Conformément à l'article 45 de la LAF, le paiement de toute somme d'argent empruntée par les sociétés mandataires de la Couronne, de même que de l'intérêt y afférent, doivent être imputés sur le Fonds du revenu consolidé et versés à même ce Fonds. Par conséquent, de tels emprunts représentent des dettes inconditionnelles du gouvernement et sont inscrits comme telles dans les comptes du Canada après avoir déduit les emprunts à être probablement remboursés directement par ces sociétés. Le montant brut de ces emprunts est présenté sous la catégorie "Obligations financières auprès de tiers".

SUPPLEMENTARY INFORMATION TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
OF THE GOVERNMENT OF CANADA - Continued

RENSEIGNEMENTS SUPPLEMENTAIRES SE RAPPORTANT AUX ETATS DES OPERATIONS
FINANCIERE DU GOUVERNEMENT DU CANADA - suite

SUMMARY COMBINED STATEMENTS OF FINANCIAL
POSITION AND REVENUES AND EXPENSES OF
CROWN CORPORATIONS AS AT MARCH 31, 1987
(PRELIMINARY FIGURES) (concluded)

RÉSUMÉ DES ÉTATS DES RÉSULTATS DE LA SITUATION
FINANCIÈRE ET DES REVENUS ET DÉPENSES DES
SOCIÉTÉS DE LA COURONNE AU 31 MARS 1987
(CHIFFRES PRÉLIMINAIRES) (fin)

(in millions of dollars)
(en millions de dollars)

| | | |
|---|---|--------|
| ASSETS AND LIABILITIES as at March 31, 1987 | ACTIF ET PASSIF au 31 mars 1987 | |
| ASSETS | ACTIF | |
| Financial assets: | Actif financier: | |
| With outside parties..... | Auprès de tiers..... | 35,010 |
| With Government..... | Auprès du gouvernement..... | 19,067 |
| Total..... | Total..... | 54,077 |
| Physical assets and deferred charges..... | Actif immobilisé et frais reportés..... | 24,901 |
| Total assets..... | Total de l'actif..... | 78,978 |
| LIABILITIES | PASSIF | |
| Financial obligations: | Obligations financières: | |
| To outside parties - | Auprès de tiers - | |
| Borrowings - agent..... | Emprunts - mandataire..... | 15,752 |
| - non-agent..... | - non mandataire..... | 4,653 |
| Bank of Canada notes in circulation and amounts owing to depositors..... | Banque du Canada, effets en circulation et montants dûs aux déposants..... | 19,888 |
| Other liabilities..... | Autres éléments de passif..... | 8,026 |
| To Government..... | Auprès du gouvernement..... | 18,149 |
| Total liabilities..... | Total du passif..... | 66,468 |
| NET ASSETS/LIABILITIES (-)..... | ACTIF/PASSIF NET (-)..... | 12,510 |
| Contingent Liabilities..... | Passif éventuel..... | 637 |
| REVENUES, EXPENSES AND CHANGE IN NET ASSETS/LIABILITIES for the year ended March 31, 1987 | REVENUS, DÉPENSES ET CHANGEMENT DE L'ACTIF/PASSIF NET pour l'exercice terminé le 31 mars 1987 | |
| Revenues - | Revenus - | |
| From outside parties..... | Auprès de tiers..... | 21,059 |
| From Government - | Auprès du gouvernement - | |
| Financial assistance..... | Aide financière..... | 2,313 |
| Other..... | Autres..... | 2,766 |
| Total revenues..... | Total des revenus..... | 26,138 |
| Expenses - | Dépenses - | |
| To outside parties..... | Auprès de tiers..... | 21,532 |
| To Government..... | Auprès du gouvernement..... | 2,713 |
| Total expenses..... | Total des dépenses..... | 24,245 |
| Net income/loss (-)..... | Revenus/pertes (-) nets..... | 1,893 |
| Other net changes in equity..... | Autres changements nets de l'avoir..... | -2,591 |
| Change in net assets/liabilities (-) for the year or period..... | Changement de l'actif/passif net pour l'exercice ou la période..... | -698 |
| Net assets/liabilities (-) April 1st, 1986..... | Actif/passif (-) net 1 ^{er} avril 1986..... | 13,208 |
| Net assets/liabilities (-) March 31, 1987..... | Actif/passif (-) net 31 mars 1987..... | 12,510 |

SUPPLEMENTARY INFORMATION TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
OF THE GOVERNMENT OF CANADA - Concluded

RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES SE RAPPORTANT AUX ÉTATS DES OPÉRATIONS
FINANCIÈRES DU GOUVERNEMENT DU CANADA - Fin

III. INSURANCE PROGRAMS

Certain agent Crown corporations operate insurance programs. In the event that such corporations had insufficient funds to meet their obligations, the Government would provide the required financing through appropriations, either budgetary or non-budgetary.

The following table summarizes information regarding such insurance programs:

III. PROGRAMMES D'ASSURANCE

Certaines sociétés mandataire de la Couronne administrent des programmes d'assurance. Advenant que ces sociétés n'aient pas eu les fonds requis pour satisfaire à toutes les demandes d'indemnités, le gouvernement, dans ces cas, fournirait les montants nécessaires à même des crédits budgétaires ou non budgétaires.

Le sommaire suivant résume les renseignements concernant ces programmes d'assurance:

(in millions of dollars - en millions de dollars)

| Insurance in force | Net claims (1) | 5 year average of net claims | Amount of fund or provision |
|--|---|---|---|
| Assurance en vigueur | Montants nets des indemnités (1) | Moyenne des montants nets des indemnités pour les 5 derniers exercices | Montant du fonds ou de la provision (2) |
| Programs | Programmes | | |
| Canada Deposit Insurance Corporation (3) - | Société d'assurance-dépôts du Canada (3) - | | |
| Current year..... | Exercice en cours..... | 187,566 | -107 |
| Previous year..... | Exercice précédent..... | 173,605 | 854 |
| | | | 192 |
| | | | -1,269 |
| | | | -1,259 |
| Canada Mortgage and Housing Corporation - | Société canadienne d'hypothèques et de logement - | | |
| Mortgage insurance fund (4) - | Fonds d'assurance hypothécaire (4) - | | |
| Current year..... | Exercice en cours..... | 40,299 | -26 |
| Previous year..... | Exercice précédent..... | 38,413 | 170 |
| | | | 67 |
| | | | -418 |
| | | | -472 |
| Home improvement loan insurance fund - | Fonds d'assurance de prêts pour l'amélioration des maisons - | | |
| Current year..... | Exercice en cours..... | 1 | * |
| Previous year..... | Exercice précédent..... | 1 | * |
| | | | * |
| | | | 1 |
| | | | 1 |
| Rental guarantee fund - | Fonds de garantie de loyer - | | |
| Current year..... | Exercice en cours..... | ... | ... |
| Previous year..... | Exercice précédent..... | ... | ... |
| | | | 11 |
| | | | 11 |
| Export Development Corporation - | Société pour l'expansion des exportations - | | |
| Export insurance contracts entered into on its own behalf - | Contrats d'assurance des exportations pris en son nom - | | |
| Current year (5)..... | Exercice en cours (5)..... | 2,712 | * |
| Previous year..... | Exercice précédent..... | 2,484 | 3 |
| | | | 5 |
| | | | 33 |
| | | | 30 |

- (1) Refers to the difference between claims and amounts received from sales of related assets and other recoveries.
- (2) The minus sign preceding the amount reported indicates a fund or provision deficit.
- (3) Recorded in the Corporation's audited financial statements, for the year ended December 31, 1986, was a \$529.2 million general provision for losses with respect to liabilities of certain member institutions experiencing financial difficulties.
- (4) In the case of the Mortgage Insurance Fund (MIF), the Canada Mortgage and Housing Corporation estimates that the deficit calculated on an actuarial basis as at December 31, 1986, was \$433.3 million.
- (5) Figures reported are the most recent information available.

- (1) Indique la différence entre les indemnités et les montants provenant de la vente des avoirs correspondants et autres recouvrements.
- (2) Le signe moins précédant un montant indique un déficit dans le fonds ou la provision.
- (3) Les états financiers vérifiés de la Société, pour l'exercice clos le 31 décembre 1986 montraient un montant de \$529.2 millions à titre de provision générale pour pertes occasionnées par la décision de financer le paiement des dettes et des opérations de certaines institutions membres éprouvant des difficultés financières.
- (4) En ce qui concerne le Fonds d'assurance hypothécaire (FAH), la Société canadienne d'hypothèques et de logement estime que le déficit, calculé sur une base actuarielle, était de \$433.3 millions au 31 décembre 1986.
- (5) Les chiffres divulgués sont ceux les plus récents disponibles.

* Less than \$500,000.

* Moins de \$500,000.



*If undelivered, return COVER ONLY to,
Canadian Government Publishing Centre,
Supply and Services Canada,
Ottawa, Canada, K1A 0S9*

*En cas de non-livraison,
retourner cette COUVERTURE SEULEMENT à:
Centre d'édition du gouvernement du Canada,
Approvisionnement et Services Canada,
Ottawa, Canada, K1A 0S9*

SA 60
-572



Government
of Canada

Gouvernement
du Canada



**Statements
of Financial
Operations**

**États
des opérations
financières**

For

pour

September 1987

septembre 1987

Fiscal Year
1987-88

Exercice
1987-88

The Honourable Michel Côté
Receiver General for Canada

L'honorable Michel Côté
Receveur général du Canada

These statements are prepared from the accounts of
Canada by the Accounting, Banking and Compensation
Directorate of the Department of Supply and Services.
Any inquiries should be addressed to the:

Manager,
Government Accounts and Reports Group,
Accounting, Banking and Compensation
Directorate,
Supply and Services Canada,
Ottawa, Canada,
K1A 0S5
Telephone: (819) 956-1794

Ces états financiers sont compilés à partir des
comptes du Canada par la Direction générale de la
Comptabilité, de la gestion bancaire et de la
rémunération du ministère des Approvisionnement et
Services. Toutes questions doivent être adressées à
l'adresse suivante:

Le gestionnaire,
Groupe des Comptes et Rapports du gouvernement,
Direction générale de la Comptabilité, de la gestion
bancaire et de la rémunération,
Approvisionnement et Services Canada,
Ottawa, Canada,
K1A 0S5
Téléphone: (819) 956-1794

TABLE OF CONTENTS

| | PAGE |
|---|------|
| Table I - Summary Statement of Transactions | 1 |
| Table II - Detailed Statement of Transactions | 2 |
| Annex A - Supplementary information - Social Development Envelope | 6 |
| Annex B - Statement of Budgetary Expenditure by Department | 7 |
| Annex C - Unmatured Debt Balance | 18 |
| Notes to the Statements of Financial Operations of the Government of Canada | 19 |
| Supplementary information to the Statements of Financial Operations of the Government of Canada | 23 |

NOTE

The financial statements are unaudited and are prepared on a modified cash basis of accounting. Where there are departures from cash accounting, the information included in these financial statements is based on the Government's best estimates and judgement, with due consideration given to materiality. The accounts of Canada are audited at the end of each fiscal year and the results are presented in the annual Public Accounts.

TABLE DES MATIERES

| | PAGE |
|---|------|
| Tableau I - Etat sommaire des opérations | 1 |
| Tableau II - Etat détaillé des opérations | 2 |
| Annexe A - Information complémentaire - Enveloppe du développement social | 6 |
| Annexe B - Etat des dépenses budgétaires par ministères | 7 |
| Annexe C - Solde de la dette non échue | 18 |
| Notes se rapportant aux états des opérations financières du gouvernement du Canada | 19 |
| Renseignements supplémentaires se rapportant aux états des opérations financières du gouvernement du Canada | 23 |

NOTE

Les états financiers ne sont pas vérifiés et sont préparés selon une comptabilité de caisse modifiée. Lorsqu'il y a dérogation avec la comptabilité de caisse, les renseignements compris dans ces états financiers sont, tout en tenant compte de leur importance, fondés sur les meilleures prévisions et jugements du gouvernement. Les comptes du Canada sont vérifiés à la fin de chaque exercice et les résultats sont présentés dans les Comptes publics annuels.

TABLEAU I - ETAT SOMMAIRE DES OPERATIONS

| (in millions of dollars - en millions de dollars) | | |
|---|--------------------------|---------|
| MONTH OF SEPT. - MOIS DE SEPT. | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
| 1987 | 1986 | 1987-88 |
| 1987 | 1986 | 1980-87 |

[illegible]

The accompanying notes are an integral part of this statement.

TABLE II - DETAILED STATEMENT OF TRANSACTIONS

TABLEAU II - ETAT DETAILLE DES OPERATIONS

| | | (in millions of dollars - en millions de dollars) | |
|---|---|---|--------------------------|
| | | MONTH OF SEPT. - MOIS DE SEPT. | YEAR TO DATE - A CE JOUR |
| | | 1987 | 1986-87 |
| I. BUDGETARY TRANSACTIONS | | | |
| 1. REVENUES RECEIVED | | | |
| Revenues | | | |
| Tax revenue - | Revenues fiscales - | | |
| Income Tax - | Impôt sur le revenu - | | |
| Personal Income Tax - | Impôt des particuliers - | 3,504 | 20,461 |
| Corporate Income Tax - | Impôt des sociétés - | 925 | 4,564 |
| Employment Insurance - | Contributions d'assurance-emploi - | 854 | 5,015 |
| Goods and Services Tax - | Non traitées - | 49 | 44 |
| Excise taxes and duties - | Taxes et droits d'accise - | 5,322 | 4,462 |
| Stamp Duty - | Taxe sur les actes - | 988 | 988 |
| Provincial Sales Tax - | Taxe sur les ventes - | 451 | 5,993 |
| Provincial Income Tax - | Droits de douane à l'importation - | 382 | 2,094 |
| Provincial Corporate Tax - | Impôt des sociétés - | 91 | 1,149 |
| Provincial Excise Tax - | Autres - | 242 | 238 |
| Other Tax Revenue - | Autres recettes fiscales - | 1,880 | 1,477 |
| | | ... | 10,713 |
| | | 5 | 99 |
| | | ... | 119 |
| Total tax revenue..... | Total des recettes fiscales..... | 7,212 | 41,406 |
| Non-tax revenue - | Recettes non fiscales - | | |
| Return on investments..... | Produits de placements..... | 365 | 1,796 |
| Other non-tax revenue..... | Autres recettes non fiscales (note 3)..... | 100 | 1,023 |
| Total non-tax revenue..... | Total des recettes non fiscales..... | 465 | 2,819 |
| TOTAL NET REVENUE..... | SOMME DES RECETTES NETTES..... | 7,677 | 44,125 |
| | | | 39,866 |
| EXPENDITURE | | | |
| Social Development - (See Annex A)..... | Depenses | 4,436 | 4,186 |
| Economic and regional development..... | Developpement social - (Voir annexe A)..... | 728 | 26,524 |
| Federal development..... | Developpement economique et regional..... | 444 | 5,115 |
| External affairs and int..... | Arrangements fiscaux..... | 511 | 444 |
| Intercor..... | Aide et affaires exterieures..... | 184 | 223 |
| Parliament..... | Belongements..... | 799 | 811 |
| Services to Government..... | Parlement..... | 18 | 15 |
| | Services gouvernementaux..... | 253 | 256 |
| Total program expenditures..... | Total des depenses des programmes..... | 6,929 | 6,681 |
| Other debt..... | Dettes publiques..... | 2,168 | 2,295 |
| TOTAL NET EXPENDITURE..... | TOTAL DES DEPENSES NETTES..... | 9,097 | 8,976 |
| DEFICIT..... | DEFICIT..... | 1,420 | 2,281 |
| | | | 14,204 |

II. NON-BUDGETARY TRANSACTIONS
(source + requirement -)

Loans, investments and advances
Crown corporations -
Lending institutions -
Canada Deposit Insurance
Corporation.....
Canada Mortgage and Housing
Corporation.....
Export Development
Corporation.....
Farm Credit Corporation.....
Federal Business Development Bank.....
All other Crown corporations -
Air Canada.....
Atomic Energy of Canada Limited.....
Canada Development Investment
Corporation.....
Canadian National Railway
Company.....
Petro-Canada.....
Other.....

Allowance for valuation.....

Other loans, investments and
advances -
Provincial and territorial
governments.....
National governments including
developing countries.....
International organizations (sub-
scriptions less notes payable).....
Veterans' Land Act
Fund advances less allowance
for conditional
benefits.....
Joint and mixed
enterprises.....
Miscellaneous.....

Allowance for valuation.....

TOTAL LOANS, INVESTMENTS AND
ADVANCES.....

Specified purpose accounts
Canada Pension Plan Account.....
Superannuation accounts.....
Government Annuities Account.....
Provincial tax collection
agreements account.....
Deposit and trust accounts.....
Other.....

TOTAL SPECIFIED PURPOSE ACCOUNTS.....

II. OPERATIONS NON-BUDGETAIRE
(provenance + besoin -)

Prêts, dotations en capital et avances
Sociétés de la Couronne -
Institutions de crédit -
Société d'assurance-dépôts du
Canada.....
Société canadienne d'hypothèques
et de logement.....
Société pour l'expansion des
exportations.....
Société du crédit agricole.....
Banque fédérale de développement.....
Autres sociétés de la Couronne -
Air Canada.....
Energie atomique du Canada, Limitée.....
Corporation de développement des
investissements du Canada.....
Compagnie des chemins de fer
nationaux du Canada.....
Petro-Canada.....
Autres.....

Provision pour évaluation.....

Autres prêts, dotations en capital
et avances -
Gouvernements provinciaux et
territoriaux.....
Gouvernements étrangers y
compris les pays en voie de développement.....
Organismes internationaux (sous-
criptions moins effets à payer).....
Avances à la caisse de la Loi sur les
terres destinées aux anciens combat-
tants, non compris les provisions
pour prestations conditionnelles.....
Entreprises mixtes et en
coparticipation.....
Divers.....

Provision pour évaluation.....

TOTAL DES PRETS, DOTATIONS EN CAPITAL
ET AVANCES.....

Comptes à fins déterminées
Compte du régime de pensions du Canada.....
Comptes de pension de retraite.....
Compte des rentes sur l'Etat.....
Compte des accords de perception
fiscale avec les provinces.....
Comptes de dépôt et de fiducie.....
Autres.....

TOTAL DES COMPTES A FINS DETERMINEES.....

| | | | | | | | |
|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|
| - | 111 | ... | - | 30 | + | 120 | |
| + | 13 | + | 62 | + | 96 | + | 158 |
| ... | ... | ... | ... | ... | ... | ... | ... |
| - | 12 | ... | + | 50 | + | 45 | |
| + | 10 | ... | + | 191 | + | 188 | |
| - | 100 | + | 35 | 51 | 80 | 591 | |
| ... | ... | ... | ... | 24 | + | ... | |
| + | 1 | ... | + | 11 | + | 10 | |
| ... | ... | ... | + | 12 | + | 11 | |
| ... | ... | ... | ... | ... | ... | ... | |
| ... | ... | ... | + | 5 | + | 5 | |
| + | 48 | ... | ... | ... | ... | ... | |
| + | 49 | + | 38 | 10 | - | 31 | |
| ... | ... | ... | ... | ... | - | 5 | |
| - | 51 | ... | - | 34 | + | ... | |
| ... | ... | ... | ... | ... | ... | ... | |
| + | 1 | + | 1 | + | 8 | + | 10 |
| + | 2 | + | 18 | + | 7 | - | 14 |
| - | 3 | + | 68 | - | 4 | + | 11 |
| + | 2 | + | 3 | + | 15 | + | 17 |
| + | 4 | ... | + | 117 | + | 3 | |
| - | 17 | - | 8 | - | 172 | - | 43 |
| - | 11 | + | 82 | - | 29 | - | 21 |
| ... | ... | 84 | ... | ... | ... | ... | ... |
| - | 11 | - | 3 | - | 29 | - | 21 |
| 62 | + | 144 | - | 63 | + | 565 | |

| | | | | | | | |
|---|-------|---|-------|---|-------|---|-------|
| + | 46 | + | 49 | + | 518 | + | 931 |
| + | 1,255 | + | 1,132 | + | 2,361 | + | 2,573 |
| - | 8 | - | 8 | - | 53 | - | 54 |
| + | 48 | + | 88 | + | 402 | - | 175 |
| - | 32 | + | 238 | + | 28 | - | 101 |
| + | 27 | - | 159 | + | 82 | + | 68 |
| + | 1,336 | + | 1,340 | + | 3,338 | + | 3,242 |

UNIVERSITY OF CANADA

TABLE I - ETAT EFFETIVE DES OPERATIONS - Suite

[illegible]

TABLE II - DETAILED STATEMENT OF TRANSACTIONS - Concluded

TABLEAU II - ETAT DETAILLE DES OPERATIONS - Fin

(in millions of dollars - en millions de dollars)

| V. CASH BALANCE AT END OF PERIOD | | 1987 | at September 30 au 30 septembre | 1986 | at September 30 au 30 septembre |
|----------------------------------|----------------------------|-------|------------------------------------|------|------------------------------------|
| V. CAISSE EN FIN DE PERIODE | | | | | |
| In Canadian dollars..... | En dollars canadiens..... | 2,541 | 1,658 | | |
| In foreign currencies..... | En devises étrangères..... | 155 | 234 | | |
| TOTAL CASH BALANCE..... | TOTAL DE LA CAISSE..... | 2,696 | 1,912 | | |

The accompanying notes are an integral part of this statement.

Les notes complémentaires font partie intégrante de cet état.

GOVERNMENT OF CANADA

ANNEX A - SUPPLEMENTARY INFORMATION - SOCIAL
DEVELOPMENT ENVELOPE

GOUVERNEMENT DU CANADA

ANNEXE A - INFORMATION COMPLÉMENTAIRE - ENVELOPPE
DU DÉVELOPPEMENT SOCIAL

| (in millions of dollars - en millions de dollars) | | | | |
|--|--------------------------------|-------|--------------------------|---------|
| | MONTH OF SEPT. - MOIS DE SEPT. | | YEAR TO DATE - À CE JOUR | |
| | 1987 | 1986 | 1987-88 | 1986-87 |
| Old age security benefits, guaranteed income supplements and spouses' allowances..... | | | | |
| Family allowances..... | | | | |
| Canada Assistance Plan..... | | | | |
| Employment insurance benefits..... | | | | |
| Expanded programs financing..... | | | | |
| Education and medical care services. Innovation support..... | | | | |
| Other..... | | | | |
| TOTAL SOCIAL DEVELOPMENT..... | | | | |
| Prestations de sécurité de la vieillesse, suppléments de revenu garanti et allocations au conjoint.... | 1,186 | 1,113 | 7,047 | 6,600 |
| Allocations familiales..... | 213 | 210 | 1,279 | 1,264 |
| Régime d'assistance publique du Canada.. | 311 | 338 | 2,180 | 2,026 |
| Prestations d'assurance chômage..... | 700 | 593 | 4,862 | 4,913 |
| Financement des programmes établis - | | | | |
| Assurance et services de soins médicaux | 548 | 543 | 3,278 | 3,371 |
| Admission à l'éducation..... | 191 | 189 | 1,138 | 1,133 |
| Autres..... | 1,287 | 1,200 | 6,740 | 6,517 |
| TOTAL DEVELOPPEMENT SOCIAL..... | 4,436 | 4,186 | 26,524 | 25,824 |

ANNEX B - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE - Continued

ANNEXE B - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES - Suite

| (in thousands of dollars - en milliers de dollars) | | | |
|---|--------------------------|---------|-----------|
| MONTH OF SEPT. - MOIS DE SEPT. | YEAR TO DATE - A CE JOUR | 1987-88 | 1986-87 |
| 1987 | 1986 | | |
| Communications (concluded) - | | | |
| Canadian Film Development Corporation..... | 1,285 | 858 | 3,859 |
| Canadian Radio-television and Telecommunications Commission..... | 2,286 | 1,989 | 12,456 |
| National Arts Centre Corporation..... | ... | 1,100 | 6,800 |
| National Film Board - National Film Board Revolving Fund - Operating loss..... | 5,005 | 5,293 | 27,413 |
| National Film Board Revolving Fund - Operating loss..... | 1,110 | - | 3,760 |
| National Film Board Revolving Fund..... | 2,439 | 4,626 | 1,752 |
| National Library..... | 2,439 | 1,873 | 11,021 |
| National Museums of Canada - Operating expenditures..... | 3,746 | 5,713 | 33,149 |
| Capital expenditures..... | 474 | ... | 1,906 |
| Grants..... | ... | 257 | 5,263 |
| Public Archives..... | 4,220 | 5,870 | 40,318 |
| | 3,293 | 4,790 | 23,257 |
| | 140,332 | 115,630 | 824,285 |
| | | | 763,410 |
| Consumer and Corporate Affairs - | | | |
| Department - Ministère des consommateurs et des entreprises..... | 9,093 | 13,002 | 56,090 |
| Operating expenditures..... | 365 | 1,117 | 3,117 |
| Capital expenditures..... | 9,438 | 13,002 | 57,003 |
| Canada Post Corporation - Payments for special purposes..... | ... | ... | 184,000 |
| Payments for capital and deferred charge/cost requirements..... | ... | ... | 161,000 |
| Provision for current year's deficit..... | ... | ... | ... |
| Competition Tribunal..... | 2,500 | 1,750 | 15,000 |
| Restrictive Trade Practices Commission..... | 74 | ... | 360,000 |
| Standards Council of Canada..... | 20 | 317 | ... |
| | 635 | 79 | 585 |
| | 12,667 | 2,422 | 3,842 |
| | | | 189,750 |
| Employment and Immigration - | | | |
| Department/Commission - Ministère/Commission - Services généraux et spéciaux - Dépenses du Programme, administration central..... | 1,015 | 596 | 3,690 |
| Dépenses du Programme, Commission de l'emploi et de l'immigration au Canada..... | 2,719 | 2,350 | 11,597 |
| Employment and Insurance Grants and contributions..... | 5,189 | 8,034 | 55,445 |
| Government's contribution to the Unemployment Insurance Account..... | 133,108 | 98,874 | 531,141 |
| Government's contribution in respect of Fishermen's Benefits..... | 195,600 | 211,255 | 1,276,657 |
| Immigration - Prestations versées aux pêcheurs..... | 2,868 | 2,285 | 66,248 |
| Immigration - Dépenses de fonctionnement..... | 9,341 | 8,973 | 54,455 |
| Grants and contributions..... | 3,752 | 5,044 | 26,564 |
| | 353,692 | 355,411 | 2,049,397 |
| | 851 | 566 | 4,739 |
| | 354,443 | 335,977 | 2,054,536 |
| | | | 2,223,589 |

| | |
|---|--|
| Energy, Mines and Resources - Department - | |
| Administration..... | |
| Energy - | |
| operating expenditures..... | |
| grants and contributions..... | |
| Programs abroad..... | |
| Program..... | |
| Payments to Interprovincial | |
| Pipe Line Limited..... | |
| Canada/Novia Scotia Development | |
| Fund..... | |
| Payments to the Canada- | |
| Provinces Shared Costs | |
| Program..... | |
| Canadian Exploration and | |
| Development Incentive Program..... | |
| offshore oil and Gas Resource | |
| Revenue Fund..... | |
| International Studies Research | |
| Canada Oil Substitution | |
| Program..... | |
| Petroleum Compensation | |
| Minerals and Earth Sciences - | |
| operating expenditures..... | |
| capital expenditures..... | |
| grants and contributions..... | |
| Atomic Energy Control | |
| Board..... | |
| Atomic Energy of Canada Limited..... | |
| National Energy Board..... | |
| Petro-Canada International Assistance | |
| Cooperation..... | |

| | |
|-------------------------------|--|
| Environment - | |
| Administration..... | |
| non-financial services - | |
| operating expenditures..... | |
| grants and contributions..... | |
| Parks - | |
| operating expenditures..... | |
| capital expenditures..... | |
| National Battlefields | |
| Program..... | |

| | |
|-------------------------------|--|
| External Affairs - | |
| Department - | |
| Canadian Interests Abroad - | |
| Administrative..... | |
| grants and contributions..... | |
| Program..... | |
| Payments under the Asia Field | |
| Foundation of Canada Act..... | |
| Passport Revolving Fund..... | |
| World Exhibitions..... | |

| | |
|--|--|
| Energy, Mines et Ressources - Ministère - | |
| Administration..... | |
| Énergie - | |
| Depenses de fonctionnement..... | |
| Subventions et contributions..... | |
| Programme d'encouragement du secteur | |
| petrolier..... | |
| Paiements à l'Interprovincial | |
| Pipe Line Limited..... | |
| Fonds de développement Canada/Nouvelle- | |
| Écosse..... | |
| Paiements à l'Office Canada- | |
| Terre-Neuve des | |
| Provinces Partagées | |
| Programme d'encouragement | |
| l'exploration et la mise en valeur..... | |
| Fonds des recettes provenant des | |
| ressources pétrolières et gazières..... | |
| Fonds renouvelable pour l'étude de | |
| l'environnement..... | |
| Programme canadien de remplacement du | |
| pétrole..... | |
| Minéraux et sciences de la Terre - | |
| Depenses de fonctionnement..... | |
| Depenses en capital..... | |
| Subventions et contributions..... | |
| Commission de contrôle de l'énergie | |
| atomique..... | |
| Energie atomique du Canada, Limitée..... | |
| Office national de l'énergie..... | |
| Société Petro-Canada pour l'assistance | |
| internationale..... | |

| | |
|-----------------------------------|--|
| Environnement - | |
| Administration..... | |
| Services de l'environnement..... | |
| Depenses de fonctionnement..... | |
| Depenses en capital..... | |
| Subventions et contributions..... | |
| Parks - | |
| Depenses de fonctionnement..... | |
| Depenses en capital..... | |
| Commission des champs de bataille | |
| nationaux..... | |

| | |
|---|--|
| Affaires extérieures - | |
| Ministère - | |
| Intérêts du Canada à l'étranger - | |
| Depenses de fonctionnement..... | |
| Depenses en capital..... | |
| Subventions et contributions..... | |
| Paiements en vertu de la Loi sur la | |
| Fondation Asie-Pacifique du Canada..... | |
| Fonds renouvelable des passeports..... | |
| Expositions internationales..... | |

| | | | |
|--------|---------|---------|---------|
| 3,033 | 3,061 | 18,820 | 17,187 |
| 8,019 | 8,226 | 41,108 | 45,105 |
| 1,694 | 8,123 | 6,137 | 33,174 |
| 14,049 | 148,864 | 33,425 | 336,870 |
| ... | ... | 407 | 5 |
| ... | ... | 17,132 | ... |
| 22 | ... | 1,578 | ... |
| 314 | ... | 314 | ... |
| ... | ... | ... | ... |
| 3 | 1,191 | 339 | 613 |
| ... | 143 | ... | 433 |
| 475 | 208 | - | 825 |
| 23,300 | 23,297 | 114,236 | 117,865 |
| 2,611 | 2,546 | 7,017 | 7,501 |
| 340 | 349 | 12,246 | 8,994 |
| 52,860 | 196,378 | 243,141 | 666,282 |
| 1,561 | 1,383 | 9,106 | 8,491 |
| 15,566 | 24,656 | 98,655 | 114,939 |
| 1,914 | 1,952 | 11,488 | 11,416 |
| 5,260 | ... | 26,281 | ... |
| 77,161 | 224,369 | 388,671 | 701,768 |

| | | | |
|--------|--------|---------|---------|
| 2,963 | 3,153 | 18,943 | 19,740 |
| 23,879 | 36,111 | 148,959 | 161,543 |
| 1,058 | 1,558 | 2,423 | 10,051 |
| 1,720 | 282 | 6,095 | 4,258 |
| 19,347 | 20,477 | 112,528 | 109,664 |
| 6,069 | 7,999 | 24,352 | 27,801 |
| 180 | 149 | 1,175 | 1,482 |
| 57,216 | 69,729 | 321,475 | 334,539 |

| | | | |
|--------|--------|---------|---------|
| 50,528 | 46,834 | 276,013 | 266,421 |
| 6,811 | 6,388 | 28,031 | 39,865 |
| 4,366 | 4,480 | 43,459 | 37,296 |
| ... | ... | 500 | 500 |
| 595 | 465 | - | 143 |
| 25 | 50 | 916 | 1,291 |
| 62,226 | 58,217 | 346,599 | 326,516 |

| MONTH OF SEPT. - MOIS DE SEPT. | | | | YEAR TO DATE - ANNEE COURANTE | | | |
|--|-----------|-----------|------------|---|-----------|-----------|------------|
| 1987 | | | | 1986-87 | | | |
| in thousands of dollars - en milliers de dollars | | | | | | | |
| External Affairs (continued) - | | | | Affaires extérieures (fin) - | | | |
| Canadian Commercial Corporation..... | 3,241 | 2,039 | 5,691 | Corporation commerciale canadienne..... | 3,241 | 2,039 | 5,691 |
| Canadian Institute for International | | | | Institut canadien pour la paix et la | | | |
| Peace and Security..... | ... | 2,000 | 750 | sécurité mondiale..... | ... | 2,000 | 750 |
| Canadian International Development | | | | Agence canadienne de développement | | | |
| Agency..... | | | | international - | | | |
| Operating expenditures..... | 6,778 | 6,460 | 36,458 | Depenses de fonctionnement..... | 6,778 | 6,460 | 36,458 |
| Grants and contributions..... | 99,794 | 149,492 | 682,991 | Subventions et contributions..... | 99,794 | 149,492 | 682,991 |
| Payments in respect of the encash- | | | | Paiements relatifs à l'encaissement | | | |
| ment of notes issued to: | | | | de billets délivrés à(au): | | | |
| International Financial | | | | Institutions financières: | | | |
| Institutions..... | ... | ... | 37,803 | La Banque africaine de développement..... | ... | ... | 37,803 |
| The African Development Bank..... | ... | ... | 4,377 | La Banque asiatique de développement..... | ... | ... | 4,377 |
| The Asian Development Bank..... | ... | ... | ... | La Banque de développement | ... | ... | ... |
| The Caribbean Development | | | | des Caraïbes..... | ... | ... | ... |
| Bank..... | ... | ... | ... | La Banque interaméricaine | ... | ... | ... |
| The Inter-American | | | | de développement..... | ... | ... | 7,114 |
| Development Bank..... | ... | ... | 500 | Paiements en vertu de la Loi sur la | ... | ... | ... |
| Payments under the Asia-Pacific | | | | Fondation Asie-Pacifique du Canada..... | ... | ... | ... |
| Foundation of Canada Act..... | ... | ... | ... | Paiement à la Banque asiatique | ... | ... | ... |
| Payment to the Asian Development | | | | de développement..... | ... | ... | ... |
| Bank..... | 106,872 | 155,958 | 789,725 | de développement..... | 106,872 | 155,958 | 789,725 |
| Export Development Corporation..... | 550 | 400 | 1,500 | Société pour l'expansion des exportations | ... | ... | ... |
| International Centre for Trade | | | | et le développement international des | ... | ... | ... |
| Development..... | 8,825 | 7,916 | 42,499 | océans..... | 8,825 | 7,916 | 42,499 |
| International Development Research | 254 | 310 | 1,424 | Centre de recherches pour le | 254 | 310 | 1,424 |
| Centre..... | 181,767 | 224,834 | 1,205,928 | développement international..... | 181,767 | 224,834 | 1,205,928 |
| International Joint Commission..... | | | | (Commission mixte internationale..... | | | |
| Finance - | | | |) | | | |
| Department - | | | | Finances - | | | |
| Financial and Economic Policies - | | | | Ministère - | | | |
| Payments to the International | 6,721 | 3,324 | 29,944 | Politiques financières et économiques - | | | |
| Finance Corporation..... | ... | ... | ... | Depenses du programme..... | 6,721 | 3,324 | 29,944 |
| Payments in respect of encashment | | | | Paiements à la Société financière | ... | ... | ... |
| of notes issued to: | | | | internationale..... | ... | ... | ... |
| The International Development | | | | Paiements relatifs à l'encaissement de | ... | ... | ... |
| Association..... | ... | ... | 100,438 | billets délivrés à: | ... | ... | ... |
| The International Bank for | | | | L'Association internationale de | ... | ... | ... |
| Reconstruction and Development..... | ... | ... | ... | développement..... | ... | ... | ... |
| Purchase of Domestic Coinage..... | 4,060 | 2,558 | 13,824 | La Banque internationale pour la | ... | ... | ... |
| Public Debt..... | 2,177,167 | 2,293,994 | 13,590,055 | reconstruction et le développement..... | ... | ... | ... |
| Fiscal Transfer Payments..... | 480,432 | 411,854 | 2,561,303 | Achat de la monnaie canadienne..... | 4,060 | 2,558 | 13,824 |
| Canadian Import Refund..... | 186 | 154 | 1,062 | Service de la dette publique..... | 2,177,167 | 2,293,994 | 13,590,055 |
| Special Program of Bank..... | 63 | 388 | 1,588 | Paiements de transfert fiscal..... | 480,432 | 411,854 | 2,561,303 |
| Payments under the Financial | | | | La Banque internationale pour le | ... | ... | ... |
| Compensation Act..... | ... | ... | ... | développement..... | ... | ... | ... |
| Foreign Claims Fund..... | ... | ... | ... | Inspection générale des banques..... | 63 | 388 | 1,588 |
| Auditor General..... | 2,668,629 | 2,712,274 | 16,681,234 | Paiements relatifs à la Loi sur | ... | ... | ... |
| Insurance..... | 3,287 | 3,214 | 19,999 | l'indemnité aux déposants de | ... | ... | ... |
| Superintendent of Financial | - | 1,313 | 5,964 | certaines institutions financières..... | ... | ... | ... |
| Institutions..... | 1,731 | ... | 3,309 | (casse des remises étrangères..... | ... | ... | ... |
| Tariff Board..... | 201 | 174 | 1,218 | Assureurs..... | 2,668,629 | 2,712,274 | 16,681,234 |
| ... | 2,673,847 | 2,716,975 | 16,711,741 | Surintendant des Institutions | 3,287 | 3,214 | 19,999 |
| ... | | | | financières..... | - | 1,313 | 5,964 |
| ... | 42,536 | 40,074 | 206,201 | Commission du tarif..... | 1,731 | ... | 3,309 |
| ... | 4,852 | 4,553 | 10,527 | ... | 201 | 174 | 1,218 |
| ... | 565 | 1,735 | 2,280 | Peche et Océans - | 2,673,847 | 2,716,975 | 16,711,741 |
| ... | 48 | 184 | 144 | Depenses de fonctionnement..... | | | |
| ... | 48,001 | 46,546 | 227,744 | Depenses en capital..... | | | |
| ... | | | | Subventions et contributions..... | | | |
| ... | | | | Obligations en vertu de la Loi sur les | | | |
| ... | | | | prêts aidant aux opérations de pêche... | | | |

| Gouverneur General..... | 634 | 578 | 3,546 | 2,976 |
|---|---|--|--|--|
| Indian Affairs and Northern Development - Département - Administration - Program expenditures..... Write-off from the accounts of of certain debts..... Indian and Inuit Affairs - Operating expenditures..... Capital expenditures..... Grants and contributions..... Grant under the Western Arctic (Inuvialuit) Claims Settlement w..... Payments to the Grassy Narrows and Blood Indian Band..... Write-off from the accounts of Canada of certain debts..... Northern Affairs - Operating expenditures..... Capital expenditures..... Grants and contributions..... Environmental Studies Revolving Fund..... Write-off from the accounts of Canada of certain debts..... Transfer Payments to the Territorial Governments - Payments to Yukon Territory..... Payments to Northwest Territories..... | 2,805 | 3,721 | 17,278 | 20,293 |
| Affaires indiennes et Nord canadien - Ministère - Administration - Dépenses du Programme..... Radiation des comptes du Canada de certaines dettes..... Affaires indiennes et Inuit - Dépenses de fonctionnement..... Dépenses en capital..... Subventions en capital..... Subventions et contributions..... Subvention en vertu de la Loi sur le réglement des revendications des Inuvialuit de la région ouest de l'Arctique..... Paiements aux Grassy Narrows et au Blood Indian Band..... Radiation des comptes du Canada de certaines dettes..... Affaires du Nord - Dépenses de fonctionnement..... Dépenses en capital..... Subventions et contributions..... Fonds renouvelable pour l'étude de l'environnement..... Radiation des comptes du Canada de certaines dettes..... Transferts aux gouvernements territoriaux..... Paiements au Yukon..... Paiements aux Territoires du Nord-Ouest..... | 2,805 | 3,721 | 17,278 | 20,293 |
| Justice - Ministère - Dépenses de fonctionnement..... Subventions et contributions..... Commission canadienne des droits de la personne..... Commissionnaire à la magistrature fédérale..... Dépenses de fonctionnement..... Pensions, indemnités et pensions des juges..... Cour fédérale du Canada..... Commission de réforme du droit du Canada. Bureaux du Commissaire à l'information et du Commissaire à la protection de la vie privée du Canada..... Cour suprême du Canada..... Cour canadienne de l'impôt..... | 8,455 12,185 708 251 9,774 10,028 764 303 296 500 306 25,087 | 6,292 3,730 8,649 651 309 9,049 9,358 743 310 238 420 314 20,683 | 45,734 39,819 85,553 4,345 1,348 56,604 52,952 4,614 1,712 1,643 3,102 1,522 160,443 | 36,348 36,189 72,537 4,043 1,397 54,137 55,534 4,115 1,860 1,611 2,793 1,532 144,025 |
| Labour - Département - Operating expenditures..... Grants and contributions..... Payments of compensation respecting government employees and merchant seamen..... Labour Adjustment Benefits payments..... Canada Labour Relations Board..... Canadian Centre for Occupational Health and Safety..... | 4,337 1,659 372 8,884 15,262 469 581 16,302 | 4,148 438 2,590 7,098 14,274 453 800 15,527 | 24,341 4,672 13,233 57,015 98,281 2,777 3,311 105,349 | 22,340 4,418 17,735 43,956 88,449 2,779 3,459 94,687 |

ANNEE B - ETAT DES DEFENSES BUDGETAIRES - Suite

| MONTH OF SEPT. - MOIS DE SEPT. | YEAR TO DATE - A LE JOUR |
|--------------------------------|--------------------------|
| 1987 | 1987-88 |
| 1986 | 1986-87 |

[illegible]

| | | | | |
|--|---|---|--|---|
| Parliament - Sénat..... Chambre des communes..... Bibliothèque du Parlement..... | 2,578 13,744 959 | 2,657 12,358 863 | 14,019 75,367 5,289 | 13,681 73,474 5,327 |
| Privy Council - Legation..... Canadian Intergovernmental Conference Secretariat..... Secretariat des ambassades..... Inter-governmental es canadiennes..... Directeur general des elections..... Commissaire aux langues officielles..... Commissaire économique du Canada..... Conseil économique du Canada..... Commission des relations de travail dans la fonction publique..... Comité de surveillance des activités de renseignement de sécurité..... | 3,417 213 785 746 699 85 | 3,711 178 1,612 667 635 639 96 | 18,316 1,070 3,854 4,383 4,029 3,678 482 | 19,192 953 4,832 4,079 3,827 3,888 486 |
| Public Works - Department - Services - Payments to the Public Works Revolving Fund..... Capital expenditures..... Public Works Revolving Fund..... Accommodation - Operating expenditures..... Capital expenditures..... Payments to Canada Museums Construction Corporation Inc..... Government Realty Assets Operating expenditures..... Capital expenditures..... Payments to Canada Lands Company (Niveau) - limited..... Payments to Canada Lands Company (Vieux-Port de Québec) Inc..... Payments to Canada Lands Company (Le Vieux-Port de Montréal) Limited..... Grants to municipalities and other local authorities..... Payments to subsidiaries (Corporation)..... Write-off of loans from the accounts of Canada..... Land Transportation and Other Engineering works - Operating expenditures..... Capital expenditures..... Canada Mortgage and Housing Corporation - Operating expenditures..... Grant renewal contributions..... Advances under section 8 of the National Housing Act..... Federal Construction (1951) Limited..... National Capital Commission - Expenditures..... Payment for capital expenditures..... Payment for grants and contributions..... | 19,594 1,473 - 44,849 8,838 5,000 3,153 1,394 1,564 724 500 13,014 ... 467 ... 811 1,965 81,527 108,310 ... 108,310 1,500 4,171 2,500 600 7,872 198,608 | 17,367 693 - 45,407 3,324 ... 2,452 ... 1,376 707 288 13,169 ... 147 ... 2,777 1,624 87,174 105,644 ... 105,644 800 8,000 ... 1,000 9,000 202,613 | 70,683 2,468 126,841 209,933 28,863 38,000 8,781 3,938 2,741 2,456 1,500 177,868 ... 1,203 ... 10,479 5,435 691,189 536,766 ... 536,766 6,387 22,771 14,700 5,100 48,572 1,276,913 | 71,021 1,580 127,832 194,624 18,588 25,000 8,500 ... 3,686 1,648 1,557 159,305 ... 904 ... 11,596 4,343 630,184 504,617 ... 504,617 5,600 21,400 4,300 3,500 28,200 1,169,601 |

ANNEX B - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE - (continued)

ANNEXE B - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES - Suite

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

| MONTH OF SEPT. - MOIS DE SEPT. | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
|---|--------|--------------------------|---------|
| 1987 | | 1987-88 | |
| 1986 | | | |
| Regional Industrial Expansion - | | | |
| Department - | | | |
| Operating expenditures..... | | | |
| Textile and Clothing Board..... | 16,375 | 21,812 | 89,880 |
| Grants and contributions..... | 81 | 95 | 455 |
| Payments to Canadian Patents and Development Limited..... | 49,336 | 39,441 | 351,051 |
| Liabilities under the Small Businesses Loans Act..... | ... | ... | 713 |
| Insurance payments under the Enterprise Development Program and guarantees under the Industrial and Regional Development Program..... | ... | ... | 350 |
| Payments to Canadair Limited for CL 269 reconnaissance drains..... | ... | ... | 16,638 |
| Cap Breton Development Corporation... Federal Business Development Bank... Investment Canada..... | 80,804 | 84,569 | 566,656 |
| | | | 350,467 |
| Expansion industrielle régionale - | | | |
| Ministère - | | | |
| Depenses de fonctionnement..... | | | |
| Commission du textile et du vêtement... | 81 | 95 | 455 |
| Subventions et contributions..... | 49,336 | 39,441 | 351,051 |
| Paiements à la Société canadienne des brevets et d'exploitation limitée..... | ... | ... | 713 |
| Obligations contractées en vertu de la Loi sur les petites entreprises..... | ... | ... | 350 |
| Paiements d'assurance en vertu du Programme d'expansion des entreprises et garanties en vertu du Programme de développement industriel et régional..... | ... | ... | 16,638 |
| Paiements à Canadair Limitée pour le système de reconnaissance aérienne (CL 269)..... | ... | ... | 21,049 |
| Société de développement du Cap-Breton... Banque fédérale de développement... Investissement Canada..... | 89,860 | 64,034 | 459,368 |
| | 8,000 | 18,000 | 63,654 |
| | 2,100 | 2,000 | 39,900 |
| | 704 | 535 | 3,754 |
| | 80,804 | 84,569 | 566,656 |
| | | | 350,467 |
| Sciences et Technologie - | | | |
| Ministère d'Etat - | | | |
| Depenses de fonctionnement..... | | | |
| Subventions et contributions..... | 1,078 | 797 | 6,022 |
| | 361 | ... | 2,873 |
| | 1,439 | 797 | 8,895 |
| | | | 4,964 |
| Conseil national de recherches du Canada - | | | |
| Depenses de fonctionnement..... | | | |
| Subventions en capital..... | 20,253 | 21,868 | 110,141 |
| Subventions et contributions..... | 3,270 | 2,368 | 14,708 |
| | 7,920 | 24,808 | 10,030 |
| | 33,463 | 38,676 | 39,218 |
| | | 169,011 | 186,883 |
| Conseil de recherches en sciences naturelles et en génie - | | | |
| Depenses de fonctionnement..... | | | |
| Subventions..... | 949 | 754 | 4,490 |
| | 4,550 | 5,195 | 126,940 |
| | 6,489 | 126,940 | 112,728 |
| | 234 | 5,949 | 176,823 |
| | | 1,285 | 1,215 |
| | 40,634 | 300,521 | 279,984 |
| | | | |
| Conseil des sciences du Canada..... | | | |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Secretary of State - Department - Operating expenditures..... Grants and contributions..... Post-Secondary Education payments to provinces..... Payments under the Canada Student Loans Act..... | 14,331 13,239 190,420 48,140 285,130 | 12,242 26,537 188,788 6,171 233,738 | 75,608 130,043 1,137,850 136,114 1,479,615 | 75,129 139,469 1,132,748 99,763 1,447,109 |
| Advisory Council on the Status of Women..... Public Service Commission - Program expenditures..... Staff Development and Training Revolving Fund..... Social Sciences and Humanities Research Council - Operating expenditures..... Grants..... Status of Women - Office of the Co-ordinator..... | 258 8,773 147 8,920 578 5,430 8,588 248 | 185 9,237 489 9,726 350 6,197 6,587 178 | 1,283 55,456 875 56,331 2,293 30,132 32,425 1,161 | 1,056 57,933 1,207 58,140 2,376 31,305 32,581 1,089 |
| 281,544 | 250,374 | 1,570,815 | 1,542,075 | |
| Solicitor General - Department..... Canadian Security Intelligence Service..... Correctional Service - Operating expenditures..... Capital expenditures..... National Parole Board..... Royal Canadian Mounted Police - Operating expenditures..... Capital expenditures..... Prisons and Correctional Benefits - Members of the Force.... | 1,844 10,908 50,951 2,633 53,584 1,290 56,266 8,214 3,530 68,010 | 8,385 11,562 52,199 4,636 56,836 1,324 68,323 5,423 4,569 78,315 | 11,653 58,035 284,468 13,928 289,396 7,739 333,278 34,079 61,042 428,359 | 13,530 52,467 284,889 27,481 312,370 7,365 334,905 34,968 60,151 430,284 |
| 135,636 | 156,421 | 804,222 | 815,756 | |
| Supply and Services - Department - Operating expenditures..... Reciprocal Taxation..... Supply Revolving Fund..... Income Production Revolving Fund..... Statistics Canada..... | 35,339 18,376 - - 721 19,832 19,124 | 34,579 18,824 - 21,164 44 32,883 23,850 | 164,487 117,647 45,673 - 785 322,022 107,627 | 110,635 118,319 100,555 - 15,943 375,668 169,532 |
| 38,956 | 56,133 | 434,649 | 483,095 | |

| (in thousands of dollars - en milliers de dollars) | | | |
|--|---------|--------------------------|-----------|
| MONTH OF SEPT. - MOIS DE SEPT. | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
| 1987-88 | | 1987-88 | |
| | | | |
| Transport - | | | |
| Department - | | | |
| Operating expenditures..... | 58,725 | 68,837 | 337,879 |
| Capital expenditures..... | 36,239 | 44,832 | 120,807 |
| Grants and contributions..... | 30,280 | 30,682 | 93,122 |
| Payments to Canada Harbour | ... | ... | 158 |
| Payment to the Canadian Shipping | ... | ... | 4,000 |
| Company, Limited..... | ... | ... | 1,940 |
| Payment to the Jacques Cartier and | ... | ... | 4,065 |
| Champlain Bridges Inc..... | 527 | 71 | 1,329 |
| Payment to the Canada Ports | ... | ... | 188 |
| Corporation..... | ... | 2,694 | 4,538 |
| Payments to Marine Atlantic Inc..... | 22,762 | 28,091 | 71,372 |
| Payments to VIA Rail Canada Inc..... | 38,022 | 23,466 | 85,824 |
| Payment to St. Lawrence Seaway | ... | ... | 90,558 |
| Authority..... | 939 | ... | 120,628 |
| Payments to the Canadian National | ... | ... | ... |
| Railway..... | 11 | ... | 3,824 |
| Benefits provided | ... | ... | ... |
| to employees..... | ... | ... | 64 |
| Self-Supporting Airports and | ... | ... | ... |
| Associated Ground Services | 2,869 | 820 | - 71,410 |
| Revolving Fund..... | ... | ... | - 55,831 |
| Termination of tolls - Victoria | ... | ... | ... |
| Bridge..... | ... | 905 | 413 |
| Payment to the Hamilton Harbour | ... | ... | ... |
| Commission..... | ... | ... | 18 |
| Payments to Pilotage | ... | ... | ... |
| Authorities..... | ... | ... | ... |
| Stores Revolving Fund..... | ... | ... | ... |
| Canadian Aviation Safety Board..... | ... | ... | ... |
| Canadian Transport Commission - | ... | ... | ... |
| Operating expenditures..... | 190,374 | 165 | 212 |
| Contributions..... | 1,063 | 196,597 | 656,083 |
| Payments under the Western Grain | 3,314 | 1,095 | 6,090 |
| Transportation Act..... | 1,527 | 1,293 | 20,077 |
| Payments under the | ... | ... | 9,634 |
| Railway Act..... | 132,642 | ... | 701,458 |
| Payments under the Atlantic Region | 4,807 | 2,217 | 420,559 |
| Freight Assistance | ... | ... | 37,446 |
| Act..... | ... | ... | ... |
| Civil Aviation Tribunal..... | ... | ... | ... |
| Operating expenditures..... | 6,480 | 4,266 | 34,418 |
| Contributions..... | 148,770 | 21,287 | 782,363 |
| Administration of the Office du | 172 | ... | 519,687 |
| transport du grain - | ... | ... | ... |
| Operating expenditures..... | 177 | 158 | 922 |
| Contributions..... | 38 | ... | 1,037 |
| Administration of the Office du | 275 | 758 | 1,859 |
| transport du grain - | 10 | 19 | 102 |
| Operating expenditures..... | ... | ... | ... |
| Contributions..... | ... | ... | ... |
| Northern Pipeline Agency..... | 340,604 | 211,152 | 1,458,721 |
| | | | 1,351,839 |

Treasury Board -

Secrétariat -

Central Administration of the Public
Services.....
Government contingencies and
liabilities.....
Employment Insurance.....
Plans.....
Temporary Assignments.....
Employment General.....
Privatization and
Regulatory Affairs.....

Veterans Affairs -

Veterans Affairs -
Veterans' Compensation.....
War Veterans Allowance
Board.....
Prison Review Board.....
Canadian Pension Commission.....
Bureau of Pensions
Advocates.....

Expenditure by department on behalf of
other departments.....

Provision for valuation.....

(consolidation of non-budgetary accounts
(net of internal transactions).....

Other internal transactions.....

TOTAL EXPENDITURE.....

Conseil du Trésor -

Secrétariat -

Administration centrale de la Fonction
publique.....
Régime des pensions de l'État.....
Régime des pensions financées par
l'administration centrale.....
Contributions de l'employeur aux régimes
d'assurance.....
Affectations temporaires.....
Contrôleur général.....
Privatisation et affaires
réglementaires.....

Affaires des anciens combattants -

Affaires des anciens combattants -
Pensions et allocations.....
Subventions et contributions.....
Commission des allocations aux
anciens combattants.....
Conseil de révision des pensions.....
Commission canadienne des pensions.....
Bureau de services juridiques
des pensions.....

Depenses des ministères pour le compte
d'autres ministères.....

Provision pour évaluation.....

(consolidation de comptes non budgétaires
(deduction faite des opérations internes)

Autres opérations internes.....

TOTAL DES DEPENSES.....

5,031 4,436 28,021 25,299

17,446 17,555 92,029 78,392
5 88 881 788
22,482 22,079 120,821 104,479
753 912 5,425 5,688
926 3,017 ...

24,161 22,991 129,373 110,167

26,425 27,190 143,845 141,258
101,692 102,160 616,809 627,953
153 123 718 757
94 128 733 771
537 - 1,178 1,543 182
544 464 2,985 2,643
129,445 128,887 766,633 773,564

- 10,367 - 18,043 13,944 19,317

...

530,392 428,372 4,532,029 4,397,530

- 5,940 - 11,526 - 19,900 - 40,460

9,097,437 8,975,345 56,142,465 54,069,681

GOVERNMENT OF CANADA

GOUVERNEMENT DU CANADA

ANNEX C - UNMATURED DEBT BALANCE

ANNEXE C - SOLDE DE LA DETTE NON ECHUE

| | | (in millions of dollars - en millions de dollars) | |
|---|---|---|--|
| | | 1987 at September 30 au 30 septembre | 1986 at September 30 au 30 septembre |
| Payable in Canadian dollars - | A payer en dollars canadiens - | | |
| Marketable bonds..... | Obligations négociables..... | 100,719 | 87,775 |
| Canada savings bonds..... | Obligations d'épargne du Canada..... | 40,665 | 41,391 |
| Special non-marketable bonds issued to the Canada Pension Plan | Obligations spéciales non négociables détenues par le Fonds de placement du régime de pensions du Canada..... | 2,345 | 1,570 |
| Investment Fund..... | | 81,450 | 67,100 |
| Treasury bills..... | Bons du Trésor..... | 225,179 | 197,836 |
| Less: | Moins: | | |
| Government's holdings of unmatured debt..... | Dette non échue détenue par le gouvernement..... | 2,508 222,671 | 1,788 196,048 |
| Payable in foreign currencies - | A payer en devises étrangères - | | |
| Marketable bonds..... | Obligations négociables..... | 6,607 | 6,599 |
| Notes and loans..... | Effets et prêts..... | 5,531 12,138 | 5,228 11,827 |
| Less: | Moins: | | |
| Government's holdings of unmatured debt..... | Dette non échue détenue par le gouvernement..... | 13 12,125 | 23 11,804 |
| TOTAL UNMATURED DEBT..... | TOTAL DE LA DETTE NON ECHUE..... | 234,796 | 207,852 |

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE GOVERNMENT OF CANADA

1. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

The accounting policies of the Government of Canada are based on concepts embodied in the Constitution Acts, and in and in the Financial Administration Act and other legislation.

a) Government of Canada as an accounting entity

For purposes of maintaining the accounts of Canada and preparing the monthly Statements of Financial Operations, the Government of Canada is defined as all the departments named in Schedule A of the Financial Administration Act; any division or branch of the Public Service, including a commission appointed under the Inquiries Act, designated by the Governor in Council as a department for purposes of the Financial Administration Act; the staffs of the Senate, the House of Commons, and the Library of Parliament; and, any corporation named in Schedule B of the Financial Administration Act.

b) Classification of financial transactions

The financial transactions of the Government, as recorded in the accounts of Canada and reported in the monthly Statements of Financial Operation, are Operations, are classified into budgetary, non-budgetary, foreign exchange and unmatured debt transactions.

In general terms, budgetary transactions enter into the calculation of the monthly and annual deficits or surpluses and are reported, after elimination of transactions internal to the Government, on the Summary and Detailed Statements of Transactions. All other transactions lead to the acquisition or disposal of financial claims (assets) or to the creation or discharge of financial obligations (liabilities).

For purposes of reporting, the classification in force at the beginning of the year is used and amounts for the previous year are reclassified to conform to the current year's accounting policies and presentation.

c) Budgetary revenue

Budgetary revenue consists of all tax and non-tax receipts which affect the annual deficit or surplus of the Government, and includes revenue internal to the Government. However, on the Summary and Detailed Statements of Transactions, revenue is reported after elimination of revenue internal to the Government.

The Government generally reports revenue in the year in which it is received, with refunds of revenue allocated to the year in which they are actually paid.

Revenue is reported after deducting refunds paid, and excludes amounts receivable, taxes collected on behalf of provinces and territories, and amounts credited to the Canada Pension Plan Account, superannuation accounts, other specified purpose accounts, and other liability accounts.

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS DES OPERATIONS FINANCIERES DU GOUVERNEMENT DU CANADA

1. CONVENTIONS COMPTABLES IMPORTANTES

Les conventions comptables du gouvernement du Canada sont fondées sur des notions contenues dans les Lois constitutionnelles, et dans la Loi sur l'administration financière et autres textes législatifs.

a) Entité comptable du gouvernement du Canada

Afin de tenir les comptes du Canada et de préparer les états mensuels des opérations financières, le gouvernement du Canada se définit comme l'ensemble des ministères mentionnés à l'annexe A de la Loi sur l'administration financière; toute division ou direction de la Fonction publique, y compris toute commission nommée conformément à la Loi sur les enquêtes et désignée par le gouverneur en conseil comme ministère aux fins de la Loi sur l'administration financière; les employés du Sénat, de la Chambre des communes et de la Bibliothèque du Parlement; ainsi que toute société mentionnée à l'annexe B de la Loi sur l'administration financière.

b) Catégories d'opérations financières

Les opérations financières du gouvernement, enregistrées dans les comptes du Canada et présentées dans les états mensuels des opérations financières, sont réparties en opérations budgétaires, non budgétaires, de change et de la dette non échue.

En somme, les opérations budgétaires entrent dans le calcul des déficits ou des excédents mensuels et annuels et sont inscrites aux états sommaire et détaillé des opérations après l'élimination des opérations internes du gouvernement. Toutes les autres opérations mènent soit à l'acquisition ou au règlement de créances (actif), soit à la création ou à l'exécution de dettes (passif).

Aux fins de compte rendu, la classification en vigueur au début de l'exercice est utilisée. Les montants de l'exercice précédent sont reclassifiés pour être conformes aux conventions comptables et à la présentation de l'exercice en cours.

c) Recettes budgétaires

Les recettes budgétaires comprennent toutes les recettes fiscales et non fiscales qui agissent sur le déficit ou l'excédent annuel du gouvernement, ainsi que les recettes internes de celui-ci. Toutefois, sur les états sommaire et détaillé des opérations, les recettes sont comptabilisées après l'élimination des recettes internes du gouvernement.

Les recettes du gouvernement sont généralement comptabilisées au titre de l'exercice au cours duquel elles ont été reçues. Tout remboursement de recettes est toutefois imputé à l'exercice au cours duquel le versement se fait.

Les recettes sont comptabilisées après déduction des remboursements versés, et ne comprennent ni les sommes à recevoir, ni les impôt prélevés au nom des provinces et territoires, ni les montants crédités au Compte du régime de pensions du Canada, aux comptes de pension de retraite, aux autres comptes à fins déterminées, et aux autres comptes de passif.

NOTES TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE GOVERNMENT
OF CANADA - Continued

SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

d) Budgetary expenditure

Budgetary expenditure consists of all charges to budgetary appropriations which affect the annual deficit or surplus of the Government. Such charges include those for work performed, goods received, services rendered, and transfer payments made, during the year and include expenditure internal to the Government. On the Summary and Detailed Statements of Transactions, expenditure internal to the Government is eliminated by netting internal revenue against budgetary expenditure. On the Statement of Budgetary Expenditure (Annex B), expenditure is reported net of revenue credited to appropriations but includes expenditure internal to the Government.

Expenditure excludes amounts charged to the Canada Pension Plan Account, superannuation accounts, other specified purpose accounts, and other liability accounts.

e) Assets

Assets are defined as the financial claims acquired by the Government on outside organizations and individuals as a result of events and transactions recorded as at the closing date.

However, as a result of the Government's accounting policies described above, and in accordance with the provisions of the Financial Administration Act and other legislation, transactions concerning certain financial claims are not reported on the Summary and Detailed Statements of Transactions. The most important of these are accounts receivable for tax and non-tax revenue.

f) Liabilities

Liabilities are defined as the financial obligations of the Government to outside organizations and individuals as a result of events and transactions recorded as at the closing date.

However, as a result of the Government's accounting policies described above, and in accordance with enabling legislation, actuarial liabilities arising from the indexing to the cost of living of superannuate pensions and annuities are not recorded in the accounts of Canada and are therefore not reported on the Summary and Detailed Statements of Transactions. In addition, refunds payable for tax revenue are not reported in these statements and other accounts payable are partially recorded during the year with full recording taking place at year-end only.

g) Fixed assets

The fixed assets of the Government, which include land, engineering structures and works (such as canals, harbours and roads), building, and machinery and equipment, are charged to budgetary expenditure at the time of acquisition or construction.

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

CONVENTIONS COMPTABLES IMPORTANTES (suite)

d) Dépenses budgétaires

Les dépenses budgétaires comprennent toutes les imputations aux crédits budgétaires qui influencent le déficit ou l'excédent annuel du gouvernement. Ces imputations comprennent les travaux accomplis, les biens reçus, les services exécutés et les paiements de transfert effectués, au cours de l'exercice, et comprennent les dépenses internes du gouvernement. Toutefois, sur les états sommaire et détaillé des opérations, les dépenses internes du gouvernement sont éliminées en déduisant les recettes internes des dépenses budgétaires. Sur l'état des dépenses budgétaires (Annexe B), les dépenses sont comptabilisées après déduction des recettes à valoir sur les crédits mais comprennent les dépenses internes du gouvernement.

Les dépenses ne comprennent pas les montants imputés au Compte du régime de pensions du Canada, aux comptes de pension de retraite, aux autres comptes à fins déterminées, et aux autres comptes de passif.

e) Actif

L'actif se définit comme étant les créances du gouvernement acquises sur des tiers par suite de faits et d'opérations comptabilisés à la date de clôture des comptes.

Cependant, à cause des conventions comptables du gouvernement mentionnées plus haut et selon les dispositions de la Loi sur l'administration financière et autres lois, les opérations concernant certaines créances ne sont pas comprises aux états sommaire et détaillé des opérations. Les plus importantes sont les sommes à recevoir au titre des recettes fiscales et non fiscales.

f) Passif

Le passif se définit comme étant les dettes du gouvernement envers des tiers par suite de faits et d'opérations comptabilisés à la date de clôture des comptes.

Cependant, à cause des conventions comptables du gouvernement mentionnées plus haut, et selon les lois habilitantes, le passif actuariel découlant de l'indexation au coût de la vie, des pensions de retraite et des rentes n'est pas comptabilisé dans les comptes du Canada et, par conséquent, n'est pas comptabilisé aux états sommaire et détaillé des opérations. De plus, les remboursements à payer pour les recettes fiscales ne sont pas inscrits à ces états et les autres créditeurs sont partiellement inscrits au cours de l'exercice, l'inscription complète étant faite à la fin de l'exercice seulement.

g) Immobilisation

Les immobilisations du gouvernement, qui comprennent les terrains, bâtiments, matériel et ouvrages (tels que les canaux, les ports et les routes) sont imputées aux dépenses budgétaires lors de leur acquisition ou construction.

NOTES TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE GOVERNMENT
OF CANADA - Continued

SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (concluded)

h) Valuation of assets and liabilities

Assets are recorded at cost and are subject to annual valuation to reflect reductions from the recorded value to the estimated realizable value. In the case of loans to sovereign states, the recorded value is the estimated realizable value unless a sovereign state has formally repudiated its debts. In addition, the allowance for valuation reflects reductions from the recorded value of loans (and subscriptions to international organizations that make similar loans) with significant concessionary terms.

Current year's deletions of assets, when authorized by Parliament, are recorded against the applicable asset accounts and departmental appropriations. The adjustments to the Allowance for Valuation accounts reflect these deletions to the extent of their inclusion in previous years' provisions.

Liabilities are recorded in the amounts ultimately payable and liabilities for the superannuation accounts, with the exception of indexing, and the Government Annuities Account, are valued on an actuarial basis.

i) Translation of foreign currency transactions

Foreign currency transactions are translated and recorded in Canadian currency equivalents at the exchange rates prevailing at the transaction dates.

On a monthly basis, only Receiver General current cash accounts are revalued at the month-end rate of exchange. All other assets and liabilities are revalued at year-end only. Net gains are credited to revenue while net losses are charged to expenditure.

2. RECLASSIFICATIONS OF NON-BUDGETARY ACCOUNTS AND INTERNAL TRANSACTIONS

For reporting purposes and in accordance with the Government's stated accounting policies, the revenues and expenditures of certain non-budgetary accounts are reclassified as budgetary in the Summary and Detailed Statements of Transactions. Also for reporting purposes, the revenues internal to the Government are netted against the appropriate budgetary expenditures. The effect of these reclassifications on the deficit is presented in the following table:

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

CONVENTIONS COMPTABLES IMPORTANTES (fin)

h) Evaluation de l'actif et du passif

L'actif est enregistré au coût et fait l'objet d'une évaluation annuelle afin de refléter les diminutions de la valeur enregistrée à la valeur estimative de réalisation. Dans le cas de prêts aux états souverains, la valeur enregistrée est la valeur estimative de réalisation à moins qu'un état souverain refuse de façon officielle d'honorer ses dettes. De plus, la provision pour évaluation reflète les réductions de la valeur au livre des prêts (et souscriptions aux organismes internationaux qui effectuent des prêts similaires) ayant des clauses concessionnaires importantes.

Les radiations d'actif de l'exercice courant, lorsqu'autorisées par le Parlement, sont portées aux comptes appropriés et aux crédits des ministères concernés. Les ajustements au compte de la provision pour évaluation reflètent ces radiations en autant qu'elles soient incluses dans la provision des exercices précédents.

Le passif est inscrit au montant à payer et les éléments de passif concernant les comptes de pension de retraite, sauf pour l'indexation, ainsi que le Compte des rentes sur l'Etat, sont évalués sur une base actuarielle.

i) Conversion des opérations de change

Les opérations de change sont converties et comptabilisées en monnaie canadienne aux taux de change en vigueur aux dates des opérations.

Sur une base mensuelle, seuls les comptes de caisse courants du Receveur général sont réévalués à la fin du mois, au taux de change en vigueur à cette date. Les autres éléments d'actif et de passif sont réévalués à la fin de l'exercice seulement. Les gains nets sont crédités aux recettes tandis que les pertes nettes sont imputées aux dépenses.

2. RECLASSIFICATIONS DE COMPTES NON BUDGETAIRES ET OPERATIONS INTERNES

Pour fins de présentations, et conformément aux conventions comptables du gouvernement les recettes et dépenses de certains comptes non budgétaires sont reclassifiées comme budgétaires aux états sommaire et détaillé des opérations. Egalement pour fins de présentation, les recettes internes du gouvernement sont déduites des dépenses budgétaires appropriées. L'effet de ces reclassifications sur le déficit est présenté dans les tableau suivant:

NOTES TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE GOVERNMENT
OF CANADA - Concluded

RECLASSIFICATION OF NON-BUDGETARY ACCOUNTS AND INTERNAL
TRANSACTIONS (concluded)

Effect of Reclassifications on the Monthly and
Year to Date Deficit

(in millions of dollars)

| | MONTH OF SEPTEMBER | | YEAR TO DATE | |
|--|--------------------|-------|--------------|-----------|
| | 1987 | 1986 | 1987-1988 | 1986-1987 |
| Deficit excluding reclassifications..... | 1,749 | 2,553 | 12,392 | 14,199 |
| Effect on revenues: | | | | |
| Reclassification to budgetary of: | | | | |
| Unemployment Insurance Account.. | 851 | 698 | 4,866 | 4,376 |
| Western Grain Stabilization Account..... | 5 | 3 | 16 | 13 |
| Agricultural Commodities Stabilization Accounts..... | 2 | ... | 22 | ... |
| Crop Reinsurance Funds..... | * | * | 2 | 2 |
| Other..... | * | * | * | 1 |
| Internal revenues..... | - 6 | - 12 | - 20 | - 41 |
| Net increase in revenues..... | 852 | 689 | 4,886 | 4,351 |
| Effect on expenditures: | | | | |
| Reclassification to budgetary of: | | | | |
| Unemployment Insurance Account.. | 552 | 430 | 3,848 | 3,722 |
| Western Grain Stabilization Account..... | 20 | - 1 | 696 | 558 |
| Agricultural Commodities Stabilization Accounts..... | 3 | ... | - 14 | ... |
| Crop Reinsurance Funds..... | * | * | 1 | 117 |
| Other..... | * | * | * | * |
| Internal expenditures..... | - 6 | - 12 | - 20 | - 41 |
| Net increase in expenditures..... | 523 | 417 | 4,511 | 4,356 |
| Deficit after reclassifications... | 1,420 | 2,281 | 12,017 | 14,204 |

* Less than \$500,000.

3. OTHER NON-TAX REVENUE

Year-to-date figure for other non-tax revenue includes
\$424 million of proceeds from the sale of Teleglobe Canada.

NOTES SE RAPPORTANT AUX OPERATIONS FINANCIERE DU GOUVERNEMENT
DU CANADA - Fin

RECLASSIFICATIONS DE COMPTES NON BUDGETAIRE ET OPERATIONS
INTERNES (fin)

Effet des reclassifications sur le déficit
mensuel et à ce jour

(en millions de dollars)

| | MOIS DE SEPTEMBRE | | A CE JOUR | |
|---|-------------------|-------|-----------|-----------|
| | 1987 | 1986 | 1987-1988 | 1986-1987 |
| Déficit avant reclassifications..... | 1,749 | 2,553 | 12,392 | 14,199 |
| Effet sur les recettes: | | | | |
| Reclassification budgétaire du: | | | | |
| Compte d'assurance chômage..... | 851 | 698 | 4,866 | 4,376 |
| Compte de stabilisation concernant le grain de l'Ouest..... | 5 | 3 | 16 | 13 |
| Comptes de stabilisation concernant des produits agricoles..... | 2 | ... | 22 | ... |
| Fonds de réassurance-récolte..... | * | * | 2 | 2 |
| Autres..... | * | * | * | 1 |
| Recettes internes..... | - 6 | - 12 | - 20 | - 41 |
| Augmentation nette des recettes..... | 852 | 689 | 4,886 | 4,351 |
| Effet sur les dépenses: | | | | |
| Reclassification à budgétaire du: | | | | |
| Compte d'assurance-chômage..... | 552 | 430 | 3,848 | 3,722 |
| Compte de stabilisation concernant le grains de l'Ouest..... | 20 | - 1 | 696 | 558 |
| Comptes de stabilisation concernant des produits agricoles..... | 3 | ... | - 14 | ... |
| Fonds de réassurance-récolte..... | * | * | 1 | 117 |
| Autres..... | * | * | * | * |
| Dépenses internes..... | - 6 | - 12 | - 20 | - 41 |
| Augmentation nette des dépenses..... | 523 | 417 | 4,511 | 4,356 |
| Déficit après reclassifications..... | 1,420 | 2,281 | 12,017 | 14,204 |

* Moins de \$500,000.

3. AUTRES RECETTES NON FISCALES

A ce jour, les autres recettes non fiscales comprennent des revenus
de \$424 millions provenant de la vente de Teleglobe Canada.

SUPPLEMENTARY INFORMATION TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
OF THE GOVERNMENT OF CANADA
AS AT JUNE 30, 1987

Note: The information presented in the following six pages is not recorded in the accounts of Canada but is provided by respondents on a quarterly basis.

RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES SE RAPPORTANT AUX ÉTATS DES OPÉRATIONS
FINANCIÈRES DU GOUVERNEMENT DU CANADA
AU 30 JUIN 1987

Note: Les renseignements présentés dans les six pages qui suivent ne sont pas enregistrés dans les comptes du Canada, mais sont fournis par les répondants trimestriellement.

SUPPLEMENTARY INFORMATION TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
OF THE GOVERNMENT OF CANADA

RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES SE RAPPORTANT AUX ÉTATS DES OPÉRATIONS
FINANCIÈRES DU GOUVERNEMENT DU CANADA

1. CONTINGENT LIABILITIES

A contingent liability is a potential liability which may become an actual liability should certain events occur. The details of the contingent liabilities of the Government are provided in the following statement and consist of explicit guarantees by the Government and potential losses arising from pending and threatened litigation relating to claims and assessments in respect of breach of contract, damages to persons and property and like items.

In certain cases, Parliament has established a limit on the aggregate amount of certain types of obligations of organizations that may be outstanding. The authorized limit in the first column of the following statement refers to that limit for obligations disclosed as contingent liabilities of the Government.

STATEMENT OF CONTINGENT LIABILITIES
AS AT JUNE 30, 1987

1. PASSIF ÉVENTUEL

Un élément de passif éventuel signifie un élément de passif possible qui peut se transformer en un élément de passif réel advenant certains événements. Le détail du passif éventuel du gouvernement est fourni dans l'état suivant et comprend les garanties formelles par le gouvernement et les pertes possibles résultant de causes en instance ou imminentes relatives à des demandes d'indemnités et d'évaluations à l'égard de l'inexécution de contrats, de dommages causés à des personnes et à un bien et d'éléments connexes.

Dans certains cas, le Parlement a établi une limite concernant le montant global que peuvent atteindre certains engagements en cours par des organismes. La limite autorisée pour la première colonne de l'état suivant fait référence à la limite établie pour les engagements reconnus comme éléments de passif éventuel du gouvernement.

ÉTAT DU PASSIF ÉVENTUEL
AU 30 JUIN 1987

(in millions of dollars - en millions de dollars)

| | Authorized limit (where applicable) | Contingent liability | Percentage of net claims to outstanding guarantees (where applicable) (1) |
|---|--|-------------------------|---|
| | Limite autori- sée (s'il y a lieu) | Passif éventuel | Rapport entre les indemnités nettes et les garanties en vigueur (s'il y a lieu) (1) % |
| EXPLICIT GUARANTEES BY THE GOVERNMENT OF - | | | |
| Borrowings by other than Crown corporations - | | | |
| From agents - | | | |
| Loans to Indians by the Canada Mortgage and Housing Corporation and the Farm Credit Corporation, for on-reserve housing..... | | | |
| Loans to Nanisivik Mines Ltd by the Canada Mortgage and Housing Corporation, for the development of a town at Strathcona Sound, Baffin Island..... | | | |
| From other than agents (3) - | | | |
| Guarantee programs of the Government - | | | |
| Canada Student Loans Act..... | | | |
| Small Businesses Loans Act..... | | | |
| Farm Improvement Loans Act..... | | | |
| Advanced Payments for Crops Act..... | | | |
| Enterprise development program, Canadian Industrial Renewal Board and Atlantic enterprise program..... | | | |
| Fisheries Improvement Loans Act..... | | | |
| Regional Development Incentives Act..... | | | |
| Financial obligations incurred by air carriers regarding purchase of The de Havilland Aircraft of Canada, Limited DHC-7 and DHC-8 aircrafts..... | | | |
| Loans to Indians by approved lenders for on-reserve housing..... | | | |
| Loans to foreign borrowers for goods or services purchased from Canadian exporters..... | | | |
| Indian economic development..... | | | |
| Loans to promote the commercial activities of Eskimos..... | | | |
| GARANTIES FORMELLES PAR LE GOUVERNEMENT POUR - | | | |
| Emprunts effectués par des entités autres que des sociétés de la Couronne - | | | |
| De sociétés mandataires - | | | |
| Prêts consentis aux Indiens par la Société canadienne d'hypothèques et de logement et la Société du crédit agricole, pour habitations sur les réserves..... | 350 | 75 (2) | 3.0 |
| Prêts consentis à Nanisivik Mines Limitée par la Société canadienne d'hypothèques et de logement, pour l'aménagement d'une ville à Strathcona Sound, Île de Baffin..... | 5 | 1 | |
| | 355 | 76 | |
| De sociétés non mandataires (3) - | | | |
| Programmes de garantie du gouvernement - | | | |
| Loi canadienne sur les prêts aux étudiants.. | 4,346 | 2,137 | 4.3 |
| Loi sur les prêts aux petites entreprises... | 761 (4) | 540 | 5.8 |
| Loi sur les prêts destinés aux améliorations agricoles..... | 332 (4) | 127 | .6 |
| Loi sur le paiement anticipé des récoltes... | 400 | 69 | .1 |
| Programme d'expansion des entreprises, l'Office canadien pour un renouveau industriel et Programme d'entreprise atlantique..... | 1,135 | 21 (5) | 19.1 |
| Loi sur les prêts aidant aux opérations de pêche..... | 26 (4) | 10 | 18.6 |
| Loi sur les subventions au développement régional..... | 6 | 5 | 20.5 |
| Dettes encourues par des transporteurs aériens concernant l'achat des aéronefs DHC-7 et DHC-8 de The de Havilland Aircraft of Canada, Limited..... | 733 (6) | 275 (6) | 2.1 |
| Prêts consentis aux Indiens par des prêteurs agréés pour habitations sur les réserves... | (7) | 225 (2) | .4 |
| Prêts consentis à des emprunteurs étrangers pour des biens ou services achetés d'exportateurs canadiens..... | 6 (8) | 6 | |
| Développement économique des Indiens..... | 7 | 3 (2) | 25.0 |
| Prêts pour encourager les activités commerciales des Esquimaux..... | 5 | 1 (9) | |
| | 7,757 | 3,419 | |

SUPPLEMENTARY INFORMATION TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
OF THE GOVERNMENT OF CANADA - Continued

RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES SE RAPPORTANT AUX ÉTATS DES OPÉRATIONS
FINANCIÈRES DU GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

STATEMENT OF CONTINGENT LIABILITIES (continued)

ÉTAT DU PASSIF ÉVENTUEL (suite)

(in millions of dollars - en millions de dollars)

| | Authorized limit (where applicable) | Contingent liability | Percentage of net claims to outstanding guarantees (where applicable) (1) |
|---|--|-------------------------|---|
| | Limite autori- sée (s'il y a lieu) | Passif éventuel | Rapport entre les indemnités nettes et les garanties en vigueur (s'il y a lieu) (1) % |
| Other explicit loan guarantees - | | | |
| Loans to construct coal handling and terminal facilities by Ridley Terminals Inc..... | 230 | 207 | |
| Loans to Marine Industries Limited for acquisition of assets..... | 40 | 40 | |
| Loan to Versatile Pacific Shipyards Inc for company operations..... | 13 | 13 | |
| Loans to Curragh Resources Corporation for company operations..... | 12 | 12 | |
| Loans for the restructuring of Maislin Industries Ltd..... | 11 (6) | 11 (6) (10) | |
| Loans to the Ottawa Civil Service Recreation Association..... | 2 | * | |
| Loans for the financing of Cheticamp Fishermen's Co-operative Society Ltd..... | * | * | |
| | 308 | 283 | |
| Insurance programs of the Government - | | | |
| Insurance against accidents at nuclear installations under the Nuclear Liability Act (11)..... | 675 | 641 | |
| Accounts administered for the Government by the Export Development Corporation - Insurance and related guarantees..... | 7,000 (12) | 348 (8) | |
| Insurance under the Fishing Vessel Insurance Plan (13)..... | 12 7,687 | 415 1,404 | |
| Other explicit guarantees - | | | |
| Guarantees under the Prairie Grain Advance Payments Act..... | 131 | 131 | (14) |
| Guarantees under the Agriculture Products Co-operative Marketing Act..... | 78 | 78 | |
| Guarantee against damage or loss that may be occasioned by a leased aircraft..... | 1 (15) 210 | 1 210 | |
| Total explicit guarantees..... | 16,317 | 5,392 | |
| PENDING AND THREATENED LITIGATION..... | CAUSES EN INSTANCE ET IMMINENTES..... | 2,724 (6) (16) | |
| Total (17)..... | Total (17)..... | 8,116 | |

SUPPLEMENTARY INFORMATION TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
OF THE GOVERNMENT OF CANADA - Continued

STATEMENT OF CONTINGENT LIABILITIES (concluded)

- (1) Represents the average percentage, over the most recent five years, of net claims to the average amount of outstanding guarantees for the same period computed as at June 30, 1987. In some situations where historical data is not readily available, departmental estimates have been used.
- (2) Includes committed guarantees for the following loans to be made: to Indians for on-reserve housing \$26,407,071 - for Indian economic development \$415,079. As at the reporting date, no loan had been issued for these amounts.
- (3) Letters of comfort have been issued by the Minister of Finance to the Bank of Canada with respect to funds advanced or guarantees provided by the Bank of Canada to the Bank for International Settlements (BIS). The letters pertain to BIS standby credit facilities in favour of the International Monetary Fund (IMF). The Government's potential liability and actual exposure on behalf of the IMF at June 30, 1987, amounted to 120.6 million Special Drawing Rights (\$154,100,000 US).
- (4) The Act places limits on the maximum amount of guarantee for loans made by eligible lenders over different loan periods. The maximum amount of guarantee per lender is expressed in the Act as a percentage of aggregate loans made to qualified borrowers and varies depending upon the dollar value range of aggregate loans made by the lender. The authorized limits for given loan periods are included in the figure reported until all qualified loans made by all eligible lenders in the given periods are no longer outstanding, and are not adjusted for loan repayments nor payments made by the Government for guaranteed amounts in which default has occurred.
- (5) Includes \$1,165,765 attributable to the Canadian Industrial Renewal Board and \$5,824,030 to the Atlantic enterprise program.
- (6) Amount denominated wholly or partially in a foreign currency and translated at the closing rate of exchange as at date of statement.
- (7) Authorized limit for loan guarantees, for on-reserve housing, totals \$350,000,000 (shown above) for loans made by the Canada Mortgage and Housing Corporation, the Farm Credit Corporation and other approved lenders.
- (8) The Export Development Act (EDA) authorizes the Export Development Corporation (EDC) to make various loans and commitments to foreign borrowers on behalf of the Government of Canada to maximum limit of \$6 billion net of repayments. Included within this limit are outstanding loans made by other lenders who have recourse against EDC in the event of default by the borrower. Accordingly, the authorized limit for lenders with recourse in loans receivable will equate to the actual amount of contingent liability reported in accordance with the requirements of the EDA.
- (9) Includes committed guarantees for loans not yet issued by the lender in the amount of \$12,000 as at June 30, 1987.
- (10) Maislin Industries Ltd was placed in receivership on July 11, 1983 and was declared bankrupt on October 19, 1983. To date, the Government has made interim payments totalling \$18,500,000 US to creditors under a guarantee in the amount of \$27,000,000 US. It is anticipated that the Government will be called upon to make a final payment of \$7,000,000 US to settle remaining obligations to creditors when certain issues are settled in US Bankruptcy Court.
- (11) There have been no claims under the Nuclear Liability Act since its inception in 1970. The Act covers 15 Canadian nuclear installations, 9 of which are active, as at June 30, 1987.
- (12) The Export Development Act specifies that EDC may enter into contracts of insurance, re-insurance, related guarantees and other agreements up to a maximum of \$7 billion, the authorized limit.
- (13) The Fishing Vessel Insurance Plan is administered by the Government to assist fishermen to meet abnormal capital losses. A specified purpose account is credited with all amounts received by way of premiums, recoveries and with advances to the fund by the Government, such advances not to exceed \$150,000 at any time. The fund is debited with refunds of premiums and payments in settlement of third party vessel collision damage claims against fishermen, where the collision involves a vessel insured under the Plan. As at June 30, 1987, the insured value of vessels under the Plan amounted to \$415,000,000; the balance of the fund was \$12,338,575 and outstanding claims against the fund totalled \$878,000.
- (14) Less than 0.1%.
- (15) The Defence Production Act enables the Minister of the Department of Supply and Services Canada to purchase or otherwise acquire defence supplies to the extent of \$100 million in excess of receipts credited to the Defence Production Revolving Fund unless otherwise authorized by Parliament. Accordingly, the authorized limit of this item will equate to the actual amount of contingent liability reported in accordance with total commitments authorized under the Defence Production Act up to the total approved limit.
- (16) Includes \$1.7 billion related to native statutory and treaty obligations. This amount represents plaintiffs' claims in 46 litigation cases. There are another 96 cases and settlements of Native Land claims currently under negotiation, for which amounts are not stated in the claims, and for which it is not possible to determine the amounts that may be ultimately payable.
- (17) Contingent gains. A contingent gain is a potential gain or possible recovery that may become an actuality when one or more future events occur or fail to occur. Two departments reported contingent gains as at June 30, 1987 but an estimate of the amounts involved could not be determined.

* Less than \$500,000.

RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES SE RAPPORTANT AUX ÉTATS DES OPÉRATIONS
FINANCIÈRES DU GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

ÉTAT DU PASSIF ÉVENTUEL (fin)

- (1) Représente le rapport, au cours des cinq derniers exercices, entre la moyenne des indemnités nettes et la moyenne des garanties en cours pour la même période calculé au 30 juin 1987. Dans les cas où les données d'origine ne sont pas disponibles, les prévisions ministérielles ont été utilisées.
- (2) Comprend des engagements de garanties concernant les prêts à effectuer: aux Indiens pour habitations sur les réserves, \$26,407,071 - pour le développement économique des Indiens, \$415,079. Aucun prêt n'avait été consenti en raison de ces montants à la date de comptabilisation.
- (3) Le ministre des Finances a émis des lettres d'accord présumé à la Banque du Canada en ce qui concerne des fonds avancés ou des garanties de prêts effectués par la Banque du Canada envers la Banque des règlements internationaux (BRI). Les lettres se rapportent à une facilité de crédit de soutien, établie par la BRI en faveur du Fonds monétaire international (FMI). Le passif éventuel et le risque réel du gouvernement pour le compte du FMI, au 30 juin 1987 s'élevait à 120.6 millions de Droits de tirage spéciaux (\$154,100,000 E-U).
- (4) La Loi limite la somme maximum de la garantie pour prêts effectués par des prêteurs admissibles sur différentes périodes de prêts. La somme maximum de la garantie accordée à chaque prêteur est énoncée, d'après la Loi, comme étant un pourcentage du total des prêts consentis aux emprunteurs autorisés, et varie selon la valeur totale des prêts effectués par le prêteur. Les limites autorisées pour des périodes de prêts données sont comprises dans le chiffre divulgué jusqu'à ce que tous les prêts approuvés et consentis par les prêteurs admissibles dans la période donnée, soient réglés. Ces limites ne sont pas redressées par les remboursements de prêts ni par les paiements effectués par le gouvernement pour les montants garantis en souffrance.
- (5) Comprend \$1,165,765 imputable à l'Office canadien pour un renouveau industriel et de \$5,824,030 au Programme d'entreprise atlantique.
- (6) Montant libellé entièrement ou partiellement en devises étrangères et converti au cours du change en vigueur à la date de comptabilisation.
- (7) La limite autorisée sur les prêts garantis, pour habitations sur les réserves, s'élève à \$350,000,000 (voir ci-haut) pour les prêts effectués par la Société canadienne d'hypothèques et de logement, la Société du crédit agricole et par d'autres prêteurs agréés.
- (8) La Loi sur l'expansion des exportations (LEE) autorise la Société pour l'expansion des exportations (SEE) à effectuer divers prêts et engagements à des emprunteurs étrangers au nom du gouvernement du Canada jusqu'à une limite maximale de \$6 milliards, après déduction des remboursements. Cette limite comprend les prêts en circulation effectués par d'autres prêteurs lesquels bénéficient d'un recours auprès de la SEE advenant un défaut par l'emprunteur. Par conséquent, la limite autorisée pour les prêteurs ayant recours aux prêts à recevoir équivaudra au montant réel du passif éventuel rapporté conformément aux exigences de la LEE.
- (9) Comprend les engagements de garanties concernant les prêts qui ne sont pas encore émis par le prêteur s'élevant à \$12,000 au 30 juin 1987.
- (10) Maislin Industries Ltd a été placée sous séquestre le 11 juillet 1983 et a déclaré en faillite le 19 octobre 1983. À la date de comptabilisation, le gouvernement a effectué des versements provisoires totalisant \$18,500,000 E-U aux créanciers en vertu d'une garantie au montant de \$27,000,000 E-U. On antcipie que le gouvernement devra effectuer un paiement final de \$7,000,000 E-U pour régler les obligations restantes aux créanciers lors du règlement de certaines émissions au tribunal des faillites des États-Unis.
- (11) Il n'y a eu aucune réclamation en vertu de la Loi sur la responsabilité nucléaire depuis sa mise en vigueur en 1970. La Loi couvre 15 installations nucléaires canadiennes, dont 9 sont actives, au 30 juin 1987.
- (12) La Loi sur l'expansion des exportations précise que la SEE peut conclure des contrats d'assurance, de réassurance, de garanties connexes et d'autres accords jusqu'à un maximum de \$7 milliards, ce qui représente la limite autorisée.
- (13) Le Régime d'assurance des bateaux de pêche est administré par le gouvernement afin d'aider les pêcheurs à faire face à des pertes en capital anormales. Un compte à fins déterminées est crédité de toutes les sommes encaissées à titre de primes et de recouvrements, ainsi que des avances au fonds par le gouvernement, de telles avances ne devant pas dépasser en tout temps \$150,000. Le fonds est débité de remboursements de primes et du règlement des réclamations de dommages-intérêts envers des tiers pour collision, lorsque la collision met en cause un bateau assuré aux termes du Régime. Au 30 juin 1987, la valeur assurée des bateaux aux termes du Régime se chiffrait à \$415,000,000; le solde du fonds était de \$12,338,575 et les réclamations non réglées au titre du fonds se sont élevées à \$878,000.
- (14) Moins de 0.1%.
- (15) La Loi sur la production de défense permet au ministre d'Approvisionnement et Services Canada d'acheter ou autrement acquérir des approvisionnements de défense jusqu'à concurrence de \$100 millions en surplus des rentrées portées au crédit du Fonds renouvelable de la production de la défense, à moins qu'il ne soit autrement autorisé par le Parlement. Par conséquent, la limite autorisée de cet élément équivaudra au montant réel du passif éventuel rapporté conformément au total des engagements autorisés en vertu de la Loi sur la production de défense jusqu'à la limite totale approuvée.
- (16) Comprend \$1.7 milliards se rapportant à la gestion des engagements statutaires et des traités envers les autochtones. Ce montant représente les revendications des plaignants dans 46 causes en litige. Il y a 96 autres causes et règlements de revendications concernant les terrains pour les autochtones qui sont présentement sujets à négociation, et pour lesquels des montants ne sont pas énoncés dans les revendications; il est impossible de déterminer les montants qui peuvent finalement être à payer.
- (17) Gains éventuels. Un gain éventuel est un gain potentiel ou un recouvrement possible pouvant se matérialiser advenant un ou plusieurs événements futurs. Deux ministères ont déclaré des gains éventuels au 30 juin 1987 mais aucun montant estimable n'a pu être déterminé.

* Moins de \$500,000.

SUPPLEMENTARY INFORMATION TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
OF THE GOVERNMENT OF CANADA - Continued

II. SUMMARY COMBINED STATEMENTS OF CROWN CORPORATIONS FINANCIAL
POSITION AND OPERATIONS FOR THE THREE MONTH PERIOD ENDING JUNE 30,
1987

This table presents the major balance sheet and income statements items for Crown corporations named in Section 96 or schedule C of the Financial Administration Act (FAA).

This summary of financial transactions and results of operations of Crown corporations is based on their accounting policies. Most Crown corporations follow the generally accepted accounting principles used by private sector companies, as outlined in the Handbook of the Canadian Institute of Chartered Accountants.

Financial assets include cash, receivables and loans and investments. Physical assets and other deferred charges represent the unexpended portion of non-financial assets such as buildings, machinery and equipment in use or under construction, inventories and other items of expenditure which will be expensed as these assets are used. Financial assets and liabilities in respect of the Government represent the unpaid balances arising from financing transactions and normal operations. Borrowings from outside parties represent amounts repayable to institutional and other investors. Other liabilities are amounts due in respect of purchases, employee termination and pension benefits, accrued interest on borrowings, long-term capital leases and sundry accounts payable. Net assets/liabilities represents the Government's equity in all Crown corporations as reported by the corporations.

Crown corporations are categorized as being either agents or non-agents of the Crown. Agency status is normally expressly stated in the incorporating legislation or conferred under the provisions of the Government Companies Operation Act. In accordance with Section 45 of the FAA, the payment of all money borrowed by agent Crown corporations and interest thereon is a charge on and payable out of the Consolidated Revenue Fund (CRF). Such borrowings therefore, constitute obligations of the Government and are recorded as such in the summary financial statements of Canada net of borrowings expected to be repaid directly by these corporations. The gross amount of such borrowings is included under "Liabilities, Outside parties".

Revenues include financial assistance received or receivable from the Government in respect of the current period of operation. Other net changes in equity includes dividends declared, transfers of profits to the Government and non-current financial assistance provided by the Government.

RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES SE RAPPORTANT AUX ÉTATS DES OPÉRATIONS
FINANCIÈRES DU GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

II. RÉSUMÉ DES ÉTATS COMBINÉS DE LA SITUATION ET DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES
DES SOCIÉTÉS DE LA COUROSSE POUR LA PÉRIODE DE TROIS MOIS SE TERMINANT LE
30 JUIN 1987

Ce tableau résume les principaux éléments des bilans et états d'exploitations des sociétés énumérées à l'article 96 ou à l'annexe C de la Loi sur l'administration financière (LAF).

Ce résumé des opérations financières et résultats d'opérations des sociétés de la Couronne est fondé sur les conventions comptables de celle-ci. La majorité des sociétés de la Couronne suivent les principes comptables généralement reconnus que l'on retrouve dans les entreprises du secteur privé et publiés dans le Manuel de l'Institut canadien des comptables agréés.

L'actif financier comprend l'encaisse et les sommes à recevoir, les prêts et les dotations en capital. L'actif immobilisé et les frais reportés représentent la fraction non dépensée des actifs non financiers tel qu'immeubles, machinerie et équipement en usage ou en construction, inventaire et autres éléments de dépense qui seront portés à la dépense lorsque consommés. L'actif financier et le passif auprès du gouvernement représentent les montants impayés provenant d'opérations de financement et d'opérations normales. Les emprunts auprès de tiers représentent les montants à rembourser à des institutions et autres investisseurs. Les autres passifs représentent des créances relativement aux achats, les indemnités de cessation d'emploi et les bénéfices de pensions, les intérêts courus sur emprunts, contrats de location-acquisition à long-terme et autres créanciers. L'actif/passif net représente l'avoir du gouvernement dans chaque société de la Couronne tel que rapporté par les sociétés.

Les sociétés de la Couronne sont classées soit mandataires ou non mandataires de la Couronne. Le statut de mandataire de la Couronne peut-être explicitement énoncé dans les lois constitutionnelles ou conféré selon les dispositions de la Loi sur le fonctionnement des compagnies d'état. Conformément à l'article 45 de la LAF, le paiement de toute somme d'argent empruntée par les sociétés mandataires de la Couronne, de même que de l'intérêt y afférent, doivent être imputés sur le Fonds du revenu consolidé (FRC) et versés à même ce Fonds. Par conséquent, de tels emprunts représentent des dettes du gouvernement et sont inscrits comme telles dans les états financiers sommaires du Canada après déduction des emprunts à être probablement remboursés directement par ces sociétés. Le montant brut de ces emprunts est inclus sous "Passif auprès de tiers".

Les revenus comprennent l'aide financière reçue ou à recevoir du gouvernement relativement aux opérations de l'exercice en cours. Les autres changements nets dans l'avoir comprennent les dividendes déclarés, les virements de bénéfices au gouvernement et l'aide financière à long-terme accordés par le gouvernement.

SUPPLEMENTARY INFORMATION TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
OF THE GOVERNMENT OF CANADA - Continued

RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES SE RAPPORTANT AUX ÉTATS DES OPÉRATIONS
FINANCIÈRES DU GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

SUMMARY COMBINED STATEMENTS CROWN CORPORATIONS
(Concluded)

RÉSUMÉ DES ÉTATS COMBINÉS DES SOCIÉTÉS
DE LA COURONNE (fin)

(in millions of dollars)
(en millions de dollars)

ASSETS AND LIABILITIES
as at June 30, 1987

ACTIF ET PASSIF
au 30 juin 1987

ASSETS

ACTIF

Financial assets:
Outside parties.....
Government.....

Actif financier:
Au près de tiers.....
Au près du gouvernement.....

33,318
22,107

Total.....

Total.....

55,425

Physical assets and deferred charges.....

Actif immobilisé et frais reportés.....

25,119

Total assets.....

Total de l'actif.....

80,544

LIABILITIES

PASSIF

Outside parties -
Borrowings - agent.....
- non-agent.....
Bank of Canada notes in circulation
and amounts owing to depositors.....
Other liabilities.....

Au près de tiers -
Emprunts - mandataire.....
- non mandataire.....
Banque du Canada, effets en circulation
et montants dus aux déposants.....
Autres éléments de passif.....

15,316
4,304
20,605
9,489

Government.....

Au près du gouvernement.....

18,684

Total liabilities.....

Total du passif.....

68,398

NET ASSETS/LIABILITIES (-).....

ACTIF/PASSIF NET (-).....

12,146

Contingent Liabilities.....

Passif éventuel.....

465

REVENUES, EXPENSES AND CHANGES
IN NET ASSETS/LIABILITIES
for the three month period ended
June 30, 1987

REVENUS, DÉPENSES ET CHANGEMENTS DE
L'ACTIF/PASSIF NET
pour la période de trois mois se terminant le
30 juin 1987

Revenues -
Outside parties.....
Government -
Financial assistance.....
Other.....

Revenus -
Au près de tiers.....
Au près du gouvernement -
Aide financière.....
Autres.....

5,329
838
1,025

Total revenues.....

Total des revenus.....

7,192

Expenses -
Outside parties.....
Government.....

Dépenses -
Au près de tiers.....
Au près du gouvernement.....

5,529
753

Total expenses.....

Total des dépenses.....

6,282

Net income/loss (-).....

Bénéfices/pertes (-) nets.....

910

Other net changes in equity.....

Autres changements nets dans l'avoir.....

- 866

Change in net assets/liabilities (-)
for the year or period.....

Changement de l'actif/passif net pour l'exercice
ou la période.....

44

Net assets/liabilities (-)
April 1st, 1987.....

Actif/passif (-) net
1^{er} avril 1987.....

12,102

Net assets/liabilities (-)
June 30, 1987.....

Actif/passif (-) net
30 juin 1987.....

12,146

SUPPLEMENTARY INFORMATION TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
OF THE GOVERNMENT OF CANADA - Concluded

III. INSURANCE PROGRAMS

Certain agent Crown corporations operate insurance programs. In the event that such Corporations have insufficient funds to meet their obligations, the Government will provide the required financing through appropriations, either budgetary or non-budgetary.

The following table summarizes information regarding such insurance programs:

RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES SE RAPPORTANT AUX ÉTATS DES OPÉRATIONS
FINANCIÈRES DU GOUVERNEMENT DU CANADA - Fin

III. PROGRAMMES D'ASSURANCE

Certaines sociétés mandataire de la Couronne administrent des programmes d'assurance. Advenant que ces sociétés n'aient pas les fonds requis pour satisfaire à toutes les demandes d'indemnités, le gouvernement, dans ces cas, fournira les montants nécessaires à même des crédits budgétaires ou non budgétaires.

Le sommaire suivant résume les renseignements concernant ces programmes d'assurance:

| | | (in millions of dollars - en millions de dollars) | | | |
|--|---|---|-------------------|---|---|
| Programs | Programmes | Insurance in force | Net claims (1) | 5 year average of net claims | Amount of fund or provision (2) |
| | | | | Moyenne des montants nets des indemnités pour les 5 derniers exercices | Montant du fonds ou de la provision (2) |
| Canada Deposit Insurance Corporation (3) - | Société d'assurance-dépôts du Canada (3) - | | | | |
| Current year..... | Exercice en cours..... | 200,277 | -120 | 173 | -1,238 |
| Previous year..... | Exercice précédent..... | 183,719 | -129 | 203 | -1,241 |
| Canada Mortgage and Housing Corporation - | Société canadienne d'hypothèques et de logement - | | | | |
| Mortgage insurance fund (4) - | Fonds d'assurance hypothécaire (4) - | | | | |
| Current year..... | Exercice en cours..... | 43,128 | 11 | 73 | -398 |
| Previous year..... | Exercice précédent..... | 40,135 | 14 | 83 | -459 |
| Home improvement loan insurance fund - | Fonds d'assurance de prêts pour l'amélioration des maisons - | | | | |
| Current year..... | Exercice en cours..... | 1 | * | * | 1 |
| Previous year..... | Exercice précédent..... | 1 | * | * | 1 |
| Rental guarantee fund - | Fonds de garantie de loyer - | | | | |
| Current year..... | Exercice en cours..... | ... | ... | ... | 12 |
| Previous year..... | Exercice précédent..... | ... | ... | ... | 11 |
| Export Development Corporation - | Société pour l'expansion des exportations - | | | | |
| Export insurance contracts entered into on its own behalf - | Contrats d'assurance des exportations pris en son nom - | | | | |
| Current year | Exercice en cours | 2,698 | -1 | 5 | 36 |
| Previous year..... | Exercice précédent..... | 2,531 | 1 | 6 | 35 |

(1) Refers to the difference between claims and amounts received from sales of related assets and other recoveries.

(2) The minus sign preceeding the amount reported indicates a fund or provision deficit.

(3) Recorded in the Corporation's audited financial statements, for the year ended December 31, 1986, was a \$529.2 million general provision for losses with respect to liabilities of certain member institutions experiencing financial difficulties.

(4) In the case of the Mortgage Insurance Fund (MIF), the Canada Mortgage and Housing Corporation estimates that the deficit calculated on an actuarial basis as at September 30, 1986, was \$454.3 million.

* Less than \$500,000.

(1) Indique la différence entre les indemnités et les montants provenant de la vente des avoirs correspondants et autres recouvrements.

(2) Le signe moins précédant un montant indique un déficit dans le fonds ou la provision.

(3) Les états financiers vérifiés de la Société, pour l'exercice clos le 31 décembre 1986 montraient un montant de \$529.2 millions à titre de provision générale pour pertes occasionnées par la décision de financer le paiement des dettes et des opérations de certaines institutions membres éprouvant des difficultés financières.

(4) En ce qui concerne le Fonds d'assurance hypothécaire (FAH), la Société canadienne d'hypothèques et de logement estime que le déficit, calculé sur une base actuarielle, était de \$454.3 millions au 31 septembre 1986.

* Moins de \$500,000.



*If undelivered, return COVER ONLY to
Canadian Government Publishing Centre,
Supply and Services Canada,
Ottawa, Canada, K1A 0S9*

*En cas de non-livraison,
retourner cette COUVERTURE SEULEMENT à:
Centre d'édition du gouvernement du Canada,
Approvisionnement et Services Canada,
Ottawa, Canada, K1A 0S9*



Government
of Canada

Gouvernement
du Canada

Statements of Financial Operations

États des opérations financières

For

October 1987

pour

octobre 1987

Fiscal Year
1987-88

Exercice
1987-88



The Honourable Michel Côté
Receiver General for Canada

L'honorable Michel Côté
Receveur général du Canada

These statements are prepared from the accounts of Canada by the Accounting, Banking and Compensation Directorate of the Department of Supply and Services. Any inquiries should be addressed to the:

Manager,
Government Accounts and Reports Group,
Accounting, Banking and Compensation
Directorate,
Supply and Services Canada,
Ottawa, Canada.
K1A 0S5
Telephone: (819) 956-1794

Ces états financiers sont compilés à partir des comptes du Canada par la Direction générale de la Comptabilité, de la gestion bancaire et de la rémunération du ministère des Approvisionnements et Services. Toutes questions doivent être acheminées à l'adresse suivante:

Le gestionnaire,
Groupe des Comptes et Rapports du gouvernement,
Direction générale de la Comptabilité, de la gestion
bancaire et de la rémunération,
Approvisionnement et Services Canada,
Ottawa, Canada.
K1A 0S5
Téléphone: (819) 956-1794

TABLE OF CONTENTS

| | <u>PAGE</u> |
|---|-------------|
| Table I - Summary Statement of Transactions | 1 |
| Table II - Detailed Statement of Transactions | 2 |
| Annex A - Supplementary Information - Social Development Envelope | 6 |
| Annex B - Statement of Budgetary Expenditure by Department | 7 |
| Annex C - Unmatured Debt Balance | 18 |
| Notes to the Statements of Financial Operations of the Government of Canada | 19 |
| Supplementary information to the Statements of Financial Operations of the Government of Canada | 23 |

NOTE

The financial statements are unaudited and are prepared on a modified cash basis of accounting. Where there are departures from cash accounting, the information included in these financial statements is based on the Government's best estimates and judgement, with due consideration given to materiality. The accounts of Canada are audited at the end of each fiscal year and the results are presented in the annual Public Accounts.

TABLE DES MATIERES

| | <u>PAGE</u> |
|---|-------------|
| Tableau I - Etat sommaire des opérations | 1 |
| Tableau II - Etat détaillé des opérations | 2 |
| Annexe A - Information complémentaire - Enveloppe du développement social | 6 |
| Annexe B - Etat des dépenses budgétaires par ministères | 7 |
| Annexe C - Solde de la dette non échue | 18 |
| Notes se rapportant aux états des opérations financières du gouvernement du Canada | 19 |
| Renseignements supplémentaires se rapportant aux états des opérations financières du gouvernement du Canada | 23 |

NOTE

Les états financiers ne sont pas vérifiés et sont préparés selon une comptabilité de caisse modifiée. Lorsqu'il y a dérogation avec la comptabilité de caisse, les renseignements compris dans ces états financiers sont, tout en tenant compte de leur importance, fondés sur les meilleures prévisions et jugements du gouvernement. Les comptes du Canada sont vérifiés à la fin de chaque exercice et les résultats sont présentés dans les Comptes publics annuels.

TABLE I - SUMMARY STATEMENT OF TRANSACTIONS

TABLEAU I - ETAT SOMMAIRE DES OPERATIONS

| (in millions of dollars - en millions de dollars) | | | | |
|--|--|-----------------------------|----------|----------|
| | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | | |
| | | 1987 | 1987-88 | 1986-87 |
| | | MONTH OF OCT. - MOIS D'OCT. | | |
| I. BUDGETARY TRANSACTIONS | I. OPERATIONS BUDGETAIRES | | | |
| Revenue..... | Revenues..... | + 7,630 | + 51,755 | + 47,069 |
| Expenditure..... | Depenses..... | - 10,119 | - 66,261 | - 63,335 |
| Deficit..... | Déficit..... | - 2,489 | - 14,506 | - 16,266 |
| II. NON-BUDGETARY TRANSACTIONS | II. OPERATIONS NON BUDGETAIRES | | | |
| (source + requirement -) | (provenance + besoin -) | | | |
| Loans, investments | Prêts, dotations en capital et | | | |
| and advances..... | avances..... | + 130 | + 67 | + 627 |
| Specified purpose accounts..... | Comptes à fins déterminées..... | + 278 | + 3,616 | + 3,546 |
| Other transactions..... | Autres opérations..... | + 1,216 | + 510 | + 448 |
| Net source (+) or requirement (-)... | Provenance nette (+) ou besoin net (-) | + 1,624 | + 3,256 | + 4,621 |
| Financial requirements (excluding foreign exchange transactions).... | Besoins financiers (opérations de change non comprises)..... | - 865 | - 11,250 | - 11,645 |
| III. FOREIGN EXCHANGE TRANSACTIONS | III. OPERATIONS DE CHANGE | | | |
| (source + requirement -)..... | (provenance + besoin -)..... | - 1,024 | - 415 | - 1,515 |
| Total financial requirements..... | Total des besoins financiers..... | - 1,889 | - 11,665 | - 13,160 |
| IV. UNMATURED DEBT TRANSACTIONS | IV. OPERATIONS DE LA DETTE NON ECHUE | | | |
| (source + requirement -)..... | (provenance + besoin -)..... | + 5,005 | + 12,859 | + 13,633 |
| Change in cash (increase + decrease -)..... | Variation de la caisse (augmentation + diminution -)..... | + 3,116 | + 1,194 | + 473 |
| V. CASH BALANCE AT END OF PERIOD..... | V. CAISSE EN FIN DE PERIODE..... | | 5,812 | 5,217 |

The accompanying notes are an integral part of this statement.

Les notes complémentaires font partie intégrante de cet état.

TABLE II - DETAILED STATEMENT OF TRANSACTIONS

TABLEAU II - ETAT DETAILLE DES OPERATIONS

| | | (in millions of dollars - en millions de dollars) | | |
|---------------------------------------|--|---|--------------------------|---------|
| | | MONTH OF OCT. - MOIS D'OCT. | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
| | | 1987 | 1987-88 | 1986-87 |
| I. BUDGETARY TRANSACTIONS | I. OPERATIONS BUDGETAIRES | | | |
| Revenue | Recettes | | | |
| Tax revenue - | Recettes fiscales - | | | |
| Income Tax - | Impôt sur le revenu - | | | |
| Personal..... | Particuliers..... | 3,700 | 3,497 | 21,558 |
| Corporation..... | Sociétés..... | 665 | 753 | 4,405 |
| Unemployment Insurance | Cotisations d'assurance- | 880 | 803 | 5,423 |
| Contributions..... | chômage..... | 80 | 79 | 4,405 |
| Non-resident..... | Non résidents..... | 5,325 | 5,152 | 37,862 |
| Excise taxes and duties - | Taxes et droits d'accise - | | | |
| Sales tax..... | Taxe sur les ventes..... | 1,030 | 1,010 | 6,817 |
| Customs import duties..... | Droits de douane à l'importation..... | 370 | 448 | 2,701 |
| Energy taxes..... | Taxes en matière d'énergie..... | 201 | 155 | 1,006 |
| Other..... | Autres..... | 220 | 288 | 1,786 |
| | | 1,821 | 1,901 | 12,310 |
| Other tax revenue..... | Autres recettes fiscales..... | 2 | 5 | 124 |
| | | | | |
| Total tax revenue..... | Total des recettes fiscales..... | 7,148 | 7,038 | 44,296 |
| Non-tax revenue - | Recettes non fiscales - | | | |
| Return on investments..... | Produits de placements..... | 285 | 67 | 2,085 |
| Other non-tax revenue (note 3)..... | Autres recettes non fiscales (note 3)..... | 197 | 98 | 688 |
| | | | | |
| Total non-tax revenue..... | Total des recettes non fiscales..... | 482 | 165 | 2,773 |
| | | | | |
| TOTAL NET REVENUE..... | TOTAL DES RECETTES NETTES..... | 7,630 | 7,203 | 51,755 |
| | | | | |
| Expenditure | Depenses | | | |
| Social development - (See Annex A)... | Developpement social - (Voir annexe A)... | 4,484 | 4,366 | 30,190 |
| Economic and regional development... | Developpement économique et régional... | 927 | 971 | 5,492 |
| Fiscal arrangements..... | Arrangements fiscaux..... | 572 | 464 | 3,303 |
| External affairs and aid..... | Aide et affaires extérieures..... | 313 | 260 | 1,537 |
| Defence..... | Defense..... | 811 | 879 | 5,004 |
| Parliament..... | Parlement..... | 21 | 19 | 110 |
| Services to Government..... | Services gouvernementaux..... | 367 | 311 | 2,116 |
| | | | | |
| Total program expenditure..... | Total des dépenses des programmes... | 7,495 | 7,270 | 47,752 |
| Public debt..... | Dettes publiques..... | 2,624 | 1,995 | 15,583 |
| | | | | |
| TOTAL NET EXPENDITURE..... | TOTAL DES DEPENSES NETTES..... | 10,119 | 9,265 | 63,335 |
| DEFICIT..... | DEFICIT..... | 2,489 | 2,062 | 16,266 |

II. NON-BUDGETARY TRANSACTIONS (source + requirement -)

| | |
|---|--|
| Loans, investments and advances | |
| Crown corporations - | |
| Lending institutions - | |
| Canada Deposit Insurance Corporation..... | |
| Canada Mortgage and Housing Corporation..... | |
| Export Development Corporation..... | |
| Farm Credit Corporation..... | |
| Federal Business Development Bank..... | |
| All other Crown corporations - | |
| Atomic Energy of Canada Limited..... | |
| Canadian Development Corporation..... | |
| Canadian National Railway Company..... | |
| Petro-Canada..... | |
| Other..... | |
| Allowance for valuation..... | |
| Other loans, investments and advances - | |
| Provincial and territorial governments..... | |
| National governments including developing countries..... | |
| International organizations (subsidized interest on loans payable)..... | |
| Veterans' Land Act..... | |
| Fund advances less allowance for conditional benefits..... | |
| Joint and mixed enterprises..... | |
| Miscellaneous..... | |
| Allowance for valuation..... | |
| TOTAL LOANS, INVESTMENTS AND ADVANCES..... | |

II. OPERATIONS NON BUDGETAIRES (provenance + besoin -)

| | |
|--|--|
| Prêts, dotations en capital et avances | |
| Sociétés de la Couronne - | |
| Institutions de crédit - | |
| Canada..... | |
| Société d'assurance-dépôts du Canada..... | |
| Société canadienne d'hypothèques et de logement..... | |
| Société pour l'expansion des exportations..... | |
| Société du crédit agricole..... | |
| Banque fédérale de développement..... | |
| Autres sociétés de la Couronne - | |
| Air Canada..... | |
| Énergie atomique du Canada, Limitée..... | |
| Corporation de développement des ressources du Canada..... | |
| Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada..... | |
| Petro-Canada..... | |
| Autres..... | |
| Provision pour évaluation..... | |
| Autres prêts, dotations en capital et avances - | |
| Territoriaux..... | |
| Gouvernements provinciaux et territoriaux..... | |
| Gouvernements nationaux y compris les pays en voie de développement..... | |
| Organismes internationaux (sous-criptions au titre de la dette)..... | |
| Avances à la caisse de la dette des terres destinées aux anciens combattants, non compris les provisions pour prestations conditionnelles..... | |
| Entreprises mixtes et en coparticipation..... | |
| Divers..... | |
| Provision pour évaluation..... | |
| TOTAL DES PRÊTS, DOTATIONS EN CAPITAL ET AVANCES..... | |
| Comptes à fins déterminées | |
| Compte du régime de pensions du Canada..... | |
| Comptes de pension de retraite..... | |
| Compte des rentes sur l'État..... | |
| Compte des accords de perception fiscale avec les provinces..... | |
| Comptes de dépôt et de fiducie..... | |
| Autres..... | |
| TOTAL DES COMPTES À FINS DÉTERMINÉES..... | |
| Comptes à fins déterminées | |
| Canada Pension Plan Account..... | |
| Superannuation accounts..... | |
| Government Annuities Account..... | |
| Provincial tax collection agreements account..... | |
| Deposit and trust accounts..... | |
| Other..... | |
| TOTAL SPECIFIED PURPOSE ACCOUNTS..... | |

TABLE II - DETAILED STATEMENT OF TRANSACTIONS - Continued

TABLEAU II - ETAT DETAILLE DES OPERATIONS - Suite

| (in millions of dollars - en millions de dollars) | | | |
|--|-----------------------------|---------|--------------------------|
| | MONTH OF OCT. - MOIS D'OCT. | | YEAR TO DATE - A CE JOUR |
| | 1987 | 1986 | 1987-88 |
| III. FOREIGN EXCHANGE TRANSACTIONS | | | |
| (source + requirement -) | | | |
| III. OPERATIONS DE CHANGE | | | |
| (provenance + besoin -) | | | |
| Other transactions | | | |
| Cash in transit..... | ... | ... | + 1,468 + 1,692 |
| Interest and matured debt..... | + 468 | + 144 | + 1,677 + 2,751 |
| Accounts payable..... | + 31 | + 48 | - 3,517 - 3,303 |
| Outstanding cheques and warrants..... | + 286 | + 154 | - 827 - 1,313 |
| Miscellaneous..... | + 431 | + 472 | + 772 + 621 |
| TOTAL OTHER TRANSACTIONS..... | + 1,216 | + 510 | - 427 + 448 |
| TOTAL NON-BUDGETARY TRANSACTIONS..... | + 1,624 | + 876 | + 3,256 + 4,621 |
| IV. UNMATURED DEBT TRANSACTIONS | | | |
| (source + requirement -) | | | |
| IV. OPERATIONS DE LA DETTE NON ECHUE | | | |
| (provenance + besoin -) | | | |
| Marketable bonds..... | + 588 | + 1,332 | + 7,620 + 8,750 |
| Canada savings bonds..... | + 876 | - 335 | - 2,768 - 3,189 |
| Special non-marketable bonds issued to the Canada Pension Plan | | | |
| Investment Fund..... | + 5 | + 1 | + 554 + 1,126 |
| Treasury bills..... | + 3,550 | + 3,450 | + 8,050 + 8,600 |
| Notes and loans..... | - 126 | + 878 | - 737 - 1,815 |
| | + 4,693 | + 5,326 | + 12,719 + 13,472 |
| Less: | | | |
| Government's holdings of unmatured debt..... | - 14 | - 37 | + 142 - 942 |
| Transactions in unmatured debt payable in foreign currencies..... | + 126 | - 878 | - 2 + 1,103 |
| | + 112 | - 915 | + 140 + 161 |
| TOTAL UNMATURED DEBT TRANSACTIONS PAYABLE IN CANADIAN DOLLARS..... | + 5,005 | + 4,411 | + 12,859 + 13,633 |

TABLE II - DETAILED STATEMENT OF TRANSACTIONS - Concluded

TABLEAU II - ETAT DETAILLE DES OPERATIONS - Fin

| | | (in millions of dollars - en millions de dollars) | |
|----------------------------------|-----------------------------|---|---------------|
| | | 1987 | 1986 |
| | | at October 31 | at October 31 |
| | | au 31 octobre | au 31 octobre |
| V. CASH BALANCE AT END OF PERIOD | V. CAISSE EN FIN DE PERIODE | | |
| In Canadian dollars..... | En dollars canadiens..... | 5,649 | 5,105 |
| In foreign currencies..... | En devises étrangères..... | 112 | 112 |
| TOTAL CASH BALANCE..... | TOTAL DE LA CAISSE..... | 5,812 | 5,217 |

The accompanying notes are an integral part of this statement.

Les notes complémentaires font partie intégrante de cet état.

| | | (in millions of dollars - en millions de dollars) | | | |
|--|---|---|-------|--------------------------|---------|
| | | MONTH OF OCT.- MOIS D'OCT. | | YEAR TO DATE - À CE JOUR | |
| | | 1987 | 1986 | 1987-88 | 1986-87 |
| Old age security benefits, guaranteed income supplements and spouses allowances..... | Prestations de sécurité de la vieillesse, suppléments de revenu viéillard et allocations au conjoint..... | 1,211 | 1,120 | 8,258 | 7,729 |
| Family allowances..... | Allocations familiales..... | 213 | 218 | 1,432 | 1,482 |
| Canada Assistance Plan..... | Régime d'assistance publique du Canada..... | 376 | 322 | 2,556 | 2,348 |
| Unemployment insurance benefits..... | Prestations d'assurance-chômage..... | 738 | 770 | 5,600 | 5,683 |
| Established programs financing - Insurance and medical care services, Education support..... | Financement des programmes établis - Assurance et services de soins médicaux Aide à l'éducation..... | 468 | 499 | 3,746 | 3,870 |
| Other..... | Autres..... | 160 | 166 | 1,298 | 1,299 |
| | | 1,318 | 1,271 | 8,058 | 7,788 |
| TOTAL SOCIAL DEVELOPMENT..... | TOTAL DEVELOPPEMENT SOCIAL..... | 4,484 | 4,366 | 31,008 | 30,190 |

| (in thousands of dollars - en milliers de dollars) | | | |
|--|---------|---------|-----------|
| MONTH OF OCT. - MOIS D'OCT. | 1986 | 1987-88 | 1986-87 |
| YEAR TO DATE - A CE JOUR | | | |
| Agriculture - | | | |
| Department - | | | |
| Management and Administration..... | 5,825 | 6,996 | 32,648 |
| Agri-Food - | | | |
| Operating expenditures..... | 52,377 | 56,452 | 281,492 |
| Capital expenditures..... | 4,747 | 6,269 | 21,782 |
| Grants and contributions..... | 38,723 | 27,563 | 191,119 |
| Payments to producers under the Agriculture | | | |
| Stabilization Act..... | 5,681 | 6,814 | 82,239 |
| Contributions to the provinces | | | |
| under the Crop Insurance Act..... | 28,980 | 37,462 | 41,595 |
| Loan guarantees under the | | | |
| Farm Improvement | | | |
| Loans Act..... | 36 | 559 | 1,444 |
| Interest payments and guarantees | | | |
| under the Advance Payments for | | | |
| Crops Act..... | 369 | 213 | 2,936 |
| Grants to agencies established | | | |
| under the Farm Products | | | |
| Marketing Agencies | | | |
| Act..... | ... | ... | ... |
| Research and Extension | | | |
| Revolving Fund..... | 110 | 224 | 284 |
| Canadian Forestry Service | | | |
| Operating expenditures..... | 8,445 | 8,934 | 48,201 |
| Capital expenditures..... | 7,066 | 3,161 | 4,448 |
| Grants and contributions..... | 12,284 | 12,919 | 38,210 |
| Grains and Oilseeds - | | | |
| Operating expenditures..... | 9,762 | 904 | 684,020 |
| Canadian Grain Commission, | | | |
| operating expenditures..... | 4,126 | 4,275 | 21,881 |
| Payments in connection with the | | | |
| Prairie Grain Advance Payments | | | |
| Act..... | 1,796 | 834 | 5,077 |
| Payments in connection with the | | | |
| Western Grain Stabilization | | | |
| Act..... | ... | ... | ... |
| Canadian Dairy Commission | | | |
| Operating expenditures..... | 174,087 | 25,664 | 20,023 |
| Canadian Livestock Feed Board - | | | |
| Operating expenditures..... | 508 | 198,775 | 1,478,881 |
| Contributions..... | 368 | 368 | 2,239 |
| Farm Credit Corporation..... | 130 | 120 | 748 |
| | 1,185 | 1,059 | 7,338 |
| | 1,318 | 1,179 | 8,088 |
| | ... | ... | 7,987 |
| | ... | ... | ... |
| | 175,910 | 200,322 | 15,000 |
| | | | ... |
| | | | 889,649 |
| Communications - | | | |
| Department - | | | |
| Operating expenditures..... | 12,473 | 13,857 | 71,210 |
| Capital expenditures..... | 527 | 810 | 2,646 |
| Grants and contributions..... | 5,095 | 2,554 | 31,391 |
| Payments to the Canada Post | | | |
| Corporation..... | 4,592 | 4,592 | 32,138 |
| Government Telecommunications | | | |
| Agency Revolving Fund..... | - | 1,785 | 987 |
| | 1,102 | 2,674 | 282,783 |
| | 21,855 | 20,028 | 140,059 |
| | 7,177 | 8,373 | 79,727 |
| | | | 58,254 |
| Canada Council..... | 65,370 | 65,100 | 517,014 |
| Canadian Broadcasting Corporation - | | | |
| Payments for operating | | | |
| expenditures..... | 280 | 400 | 2,332 |
| Payments for working capital..... | 7,350 | 6,400 | 2,713 |
| Payments for capital expenditures... | 73,000 | 71,800 | 54,654 |
| | | | 41,709 |
| | | | 561,507 |

| (in thousands of dollars - en milliers de dollars) | | | |
|---|---|---|--|
| MONTH OF OCT. - MOIS D'OCT. | 1986 | 1987-88 | 1988-89 |
| Communications (concluded) - Canadian Film Development Corporation..... Canadian Radio-television and Telecommunications Commission..... National Arts Centre Corporation..... National Film Board - National Film Board Revolving Fund - Operating losses..... National Film Board Revolving Fund..... National Library..... National Museums of Canada - Operating expenditures..... Capital expenditures..... Grants..... Public Archives..... | 1,046 2,783 2,400 4,698 570 5,268 3,426 6,788 677 230 2,465 2,017 126,567 | 815 2,764 1,400 3,956 3,196 7,152 3,653 8,468 2,583 230 8,698 4,482 129,265 | 5,272 14,590 9,050 30,562 2,119 32,681 16,124 39,567 2,583 5,544 45,711 24,843 892,675 |
| Consumer and Corporate Affairs - Department - Operating expenditures..... Capital expenditures..... Canada Post Corporation - Payments for special purposes..... Payments for capital and deferred charge/cost requirements..... Provision for current year's deficit..... Competition Tribunal..... Restrictive Trade Practices Commission..... Standards Council of Canada..... | 13,112 1,274 73,279 2,500 2,500 87 - 356 16,197 | 17,321 1,274 73,279 1,750 1,750 ... 266 1,165 20,502 | 92,144 ... 92,144 100,000 ... 12,250 112,850 ... 851 5,007 210,252 |
| Consumption et Corporations - Ministère - Depenses de fonctionnement..... Depenses en capital..... Société canadienne des postes - Paiements à des fins spéciales..... Paiements pour les coûts en capital et les frais reportés..... Provision pour le déficit de l'exercice courant..... Tribunal de la concurrence..... Commission sur les pratiques restrictives du commerce..... Conseil canadien des normes..... | 13,112 1,274 73,279 2,500 2,500 87 - 356 16,197 | 17,321 1,274 73,279 1,750 1,750 ... 266 1,165 20,502 | 92,144 ... 92,144 100,000 ... 12,250 112,850 ... 851 5,007 210,252 |
| Employment and Immigration - Department/Commission - Corporate and Special Services - Program expenditures, Departmental Administration..... Program expenditures, Canada Employment and Immigration Commission..... Employment and Insurance - Operating expenditures..... Grants and contributions..... Government's contribution to the Unemployment Insurance Account..... Government's contribution in respect of fishermen's benefits..... Immigration - Operating expenditures..... Grants and contributions..... Immigration Appeal Board..... | 1,284 6,474 20,005 125,243 166,823 2,850 12,793 1,173 336,445 1,109 339,954 | 1,544 10,298 33,112 120,632 197,374 2,455 11,977 2,884 380,278 803 381,079 | 5,168 24,023 100,597 672,488 1,653,599 61,075 60,248 21,515 2,801,127 3,561 2,604,668 |

| | |
|--|--------|
| Energy, Mines and Resources - Department - | |
| Administration..... | 3,497 |
| Energy - | 7,716 |
| Operating expenditures..... | 48,824 |
| Grants and contributions..... | 3,554 |
| Petroleum Incentives Program..... | 19,241 |
| Payments to Interprovincial Pipe Line Limited..... | ... |
| Canada/Nova Scotia Development Fund..... | ... |
| Payments to the Canada- Petroleum Board..... | 173 |
| Canada - Newfoundland Development Fund..... | 2,822 |
| Canadian Exploration and Development Incentive Program..... | 2,078 |
| Offshore Oil and Gas Resource Revenue Fund..... | ... |
| Environmental Studies Revolving Fund..... | ... |
| Canada Oil Substitution Program..... | 402 |
| Petroleum Compensation..... | ... |
| Minerals and Earth Sciences - Operating expenditures..... | ... |
| Capital expenditures..... | ... |
| Grants and contributions..... | ... |
| Atomic Energy Control Board..... | ... |
| Atomic Energy of Canada Limited..... | ... |
| National Energy Board..... | ... |
| Petro-Canada International Assistance Corporation..... | ... |

| | |
|--|--------|
| Energy, Mines et Ressources - Ministère - | |
| Administration..... | 3 497 |
| Energie - | 7 716 |
| Depenses de fonctionnement..... | 48 824 |
| Subventions et contributions..... | 3 554 |
| Programme d'encouragement du secteur petrolier..... | 19 241 |
| Paiements à l'Interprovincial Pipe Line Limited..... | ... |
| Fonds de développement Canada/Nouvelle- Ecosse..... | ... |
| Paiements à l'Office Canada- hydrocarbures..... | 173 |
| Fonds de développement Canada - Terre-Neuve..... | 2 822 |
| Programme canadien d'encouragement à l'exploration et à la mise en valeur.. | 2 078 |
| Fonds des recettes provenant des ressources pétrolières et gazières.... | ... |
| Fonds renouvelable pour l'étude de l'environnement..... | ... |
| Programme canadien de remplacement du pétrole..... | 402 |
| Indemnisation pétrolière..... | ... |
| Minéraux et sciences de la Terre - Depenses de fonctionnement..... | ... |
| Depenses en capital..... | ... |
| Subventions et contributions..... | ... |
| Commission de contrôle de l'énergie atomique..... | ... |
| Energie atomique du Canada, limitée..... | ... |
| Office national de l'énergie..... | ... |
| Société Petro-Canada pour l'assistance internationale..... | ... |

| | |
|--|--------|
| Environment - | |
| Administration..... | 4,163 |
| Environmental Services - | 34,457 |
| Operating expenditures..... | 3,059 |
| Capital expenditures..... | 1,348 |
| Grants and contributions..... | ... |
| Parks - | 23,540 |
| Operating expenditures..... | 6,711 |
| Capital expenditures..... | ... |
| National Battlefields Commission..... | 149 |

| | |
|---|--------|
| Environnement - | |
| Administration..... | 4 163 |
| Services de l'environnement - | 34 457 |
| Depenses de fonctionnement..... | 3 059 |
| Depenses en capital..... | 1 348 |
| Subventions et contributions..... | ... |
| Parcs - | 23 540 |
| Depenses de fonctionnement..... | 6 711 |
| Depenses en capital..... | ... |
| Commission des champs de bataille nationaux..... | 149 |

| | |
|--|--------|
| External Affairs - | |
| Department - | |
| Canadian Interests Abroad - | |
| Operating expenditures..... | 59,638 |
| Grants and contributions..... | 7,767 |
| Payments under the Asia-Pacific Foundation of Canada Act..... | 1,347 |
| Passport Revolving Fund..... | ... |
| World Exhibitions..... | 802 |

| | |
|---|--------|
| Affaires extérieures - | |
| Ministère - | |
| Intérêts du Canada à l'étranger - | |
| Depenses de fonctionnement..... | 59 638 |
| Depenses en capital..... | 7 767 |
| Paiements en vertu de la Loi sur la Fondation Asie-Pacifique du Canada.. | 1 347 |
| Fonds renouvelable des passeports..... | ... |
| Expositions internationales..... | 802 |

| | | |
|----------|---------|---------|
| 22,317 | 4,507 | 21,694 |
| 48,824 | 12,202 | 57,307 |
| 9,691 | - 2,681 | 30,493 |
| 52,666 | 74,316 | 411,186 |
| 407 | ... | 5 |
| 17,132 | ... | ... |
| 1,751 | ... | ... |
| 2,822 | ... | ... |
| 2,392 | ... | ... |
| ... | ... | ... |
| - 63 | 33 | 580 |
| ... | 39 | 472 |
| - 19,959 | - 1,565 | - 2,390 |
| 138,656 | 25,587 | 143,452 |
| 8,171 | 1,550 | 9,051 |
| 14,980 | 1,179 | 10,173 |
| 299,787 | 22,734 | 682,023 |
| 116,101 | ... | ... |
| 10,356 | 2,299 | 10,790 |
| 12,799 | 12,790 | 127,799 |
| 14,538 | 2,803 | 14,219 |
| 32,281 | ... | ... |
| 81,092 | 132,993 | 469,763 |
| 834,761 | | |

| | | |
|---------|--------|---------|
| 23,106 | 3,966 | 23,706 |
| 183,416 | 29,857 | 191,400 |
| 12,482 | 2,971 | 13,022 |
| 7,443 | 3,752 | 8,010 |
| 136,068 | 23,867 | 133,531 |
| 31,063 | 7,301 | 35,102 |
| 1,324 | 102 | 1,584 |
| 394,902 | 71,816 | 406,355 |

| | | |
|---------|--------|---------|
| 335,671 | 56,464 | 322,885 |
| 33,798 | 7,351 | 27,216 |
| 45,006 | 2,454 | 39,750 |
| 500 | ... | 500 |
| 462 | 1,606 | 1,747 |
| 1,389 | 98 | 1,389 |
| 416,416 | 67,871 | 398,467 |

ANNEXE B - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES - Suite

| | |
|---------------------------------|--|
| Fisheries and Oceans - | Pêches et Océans - |
| Operating expenditures..... | Depenses de fonctionnement..... |
| Capital expenditures..... | Depenses en capital..... |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... |
| Liabilities under the Fisheries | Obligations en vertu de la Loi sur les |
| Improvement Loans Act..... | prêts aidant aux operations de pêche.. |

- Indian Affairs and Northern Development Department -
- Administration -
- Program expenditure -
- Write-off from the accounts of
 - of certain debts.....
 - Indian and Inuit Affairs -
 - Operating expenditures.....
 - Capital expenditures.....
 - Grants and contributions.....
 - Grant under the Western Arctic (Inuvialuit) Claims Settlement Act.....
 - Payments to the Grassy Narrows and Islington Indian Bands.....
 - Write-off from the accounts of
 - Canada of certain debts.....
 - Northern Affairs -
 - Operating expenditures.....
 - Capital expenditures.....
 - Grants and contributions.....
 - Environmental Studies Revolving Fund.....
 - Write-off from the accounts of
 - Canada of certain debts.....
 - Transfer Payments to the Territorial Governments -
 - Payments to Yukon Territory.....
 - Payments to Northwest Territories.....

- Justice - Department -
 - Operating expenditures.....
 - Grants and contributions.....
 - Canadian Human Rights Commission.....
 - Commissioner for Federal Judicial Affairs.....
 - Operating expenditures.....
 - Judges' salaries, allowances and annuities.....
- Federal Court of Canada.....
- Law Reform Commission of Canada.....
- Offices of the Information and Privacy Commissioners of Canada.....
- Supreme Court of Canada.....
- Tax Court of Canada.....

Labour -
 Department -
 Operating expenditures.....
 Grants and contributions.....
 Payments of compensation respecting
 government employees and merchant
 seamen.....
 Labour Adjustment Benefits
 payments.....
Canada Labour Relations Board.....
Canadian Centre for Occupational
Health and Safety.....

ANNEX B - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE - Continued

ANNEXE B - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES - Suite

| | | (in thousands of dollars - en milliers de dollars) | | |
|--|--|--|--------------------------|------------|
| | | MONTH OF OCT. - MOIS D'OCT. | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
| | | 1987 | 1987-88 | 1988-87 |
| National Defence - | | | | |
| Defense nationale - | | | | |
| Defence Services - | Services de défenses - | | | |
| Operating expenditures..... | Depenses de fonctionnement..... | 579,325 | 592,907 | 3,575,967 |
| Capital expenditures..... | Depenses en capital..... | 20,682 | 217,560 | 3,460,121 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 1,036 | 1,037 | 1,053,301 |
| Military pensions..... | Pensions militaires..... | 34,495 | 78,007 | 1,239,582 |
| | | | 365,945 | 43,213 |
| | | 820,546 | 889,491 | 352,012 |
| | | | 4,999,477 | 5,074,928 |
| National Health and Welfare - | | | | |
| Santé nationale et Bien-être social - | | | | |
| Department - | Ministère - | | | |
| Departmental Administration..... | Administration centrale..... | 6,182 | 5,838 | 36,071 |
| Health Services and Promotion - | Services et promotion de la santé - | | | 24,610 |
| Operating expenditures..... | Depenses de fonctionnement..... | 2,080 | 2,062 | 10,543 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 4,315 | 3,663 | 10,637 |
| Payments for insured health services and extended health care services..... | Versements à l'égard des services de santé assurés et des services complémentaires de santé..... | 468,186 | 499,338 | 21,404 |
| | | | 3,746,330 | 3,870,307 |
| Social Services - | Services sociaux - | | | |
| Operating expenditures..... | Depenses de fonctionnement..... | 1,415 | 1,462 | 7,407 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 2,575 | 7,775 | 43,473 |
| Canada Assistance Plan Payments..... | Versements en vertu du Régime d'assistance publique du Canada..... | 375,621 | 322,639 | 34,120 |
| | | | 2,555,517 | 2,348,170 |
| Medical Services - | Services médicaux - | | | |
| Operating expenditures..... | Depenses de fonctionnement..... | 44,052 | 39,242 | 208,943 |
| Capital expenditures..... | Depenses en capital..... | 1,479 | 2,919 | 6,860 |
| Health Protection - | Protection de la santé - | | | |
| Operating expenditures..... | Depenses de fonctionnement..... | 11,344 | 11,610 | 61,768 |
| Capital expenditures..... | Depenses en capital..... | 415 | 685 | 2,616 |
| Income Security - | Sécurité du revenu - | | | |
| Program expenditures..... | Depenses de programme..... | 7,604 | 7,379 | 40,153 |
| Family Income Payments..... | Versements de sécurité de la vieillesse..... | 212,595 | 210,466 | 1,474,284 |
| Old-Security Guaranteed Income Supplement and Spouse's Allowance Payments..... | Versements de sécurité de la vieillesse du supplément de revenu garanti et d'allocation au conjoint..... | 1,210,300 | 1,127,466 | 8,257,703 |
| Fitness and Amateur Sport - | Condition physique et sport amateur - | | | 7,727,144 |
| Operating expenditures..... | Depenses de fonctionnement..... | 728 | 968 | 5,153 |
| Contributions..... | Contributions..... | 1,817 | 1,775 | 43,391 |
| XV Olympic Winter Games..... | XVe Jeux Olympiques d'hiver..... | 1,645 | 3,928 | 21,482 |
| | | 2,352,353 | 2,249,215 | 15,808,449 |
| | | 315 | 356 | 1,998 |
| Medical Research Council - | Conseil de recherches médicales - | | | |
| Operating expenditures..... | Depenses de fonctionnement..... | 16,505 | 15,288 | 95,250 |
| Grants..... | Subventions..... | 16,880 | 15,684 | 97,288 |
| | | 2,369,173 | 2,264,859 | 16,681,319 |
| | | | | 16,005,697 |
| National Revenue - | | | | |
| Revenu national - | | | | |
| Customs and Excise - | Douanes et Accise - | | | |
| Operating expenditures..... | Depenses de fonctionnement..... | 47,089 | 46,570 | 253,679 |
| Capital expenditures..... | Depenses en capital..... | 1,494 | 940 | 2,845 |
| | | 48,583 | 47,510 | 256,524 |
| Taxation - | Impôt - | | | |
| Operating expenditures..... | Depenses de fonctionnement..... | 76,255 | 64,186 | 444,216 |
| Capital expenditures..... | Depenses en capital..... | 1,151 | 4,716 | 4,074 |
| | | 77,406 | 68,894 | 448,290 |
| | | 125,989 | 112,394 | 708,308 |
| | | | | 673,670 |

Parliament -
Senate.....
House of Commons.....
Library of Parliament.....

Privy Council -
Department.....
Canadian Intergovernmental Conference
Secretariat.....
Chief Electoral Officer.....
Commissioner of Official Languages.....
Economic Council of Canada.....
Public Service Staff Relations
Board.....
Security Intelligence Review
Committee.....

Public Works -
Department -
Services -
Payments to the Public Works
Revolving Fund.....
Capital expenditures.....
Public Works Revolving Fund.....
Accommodation -
Operating expenditures.....
Capital expenditures.....
Payments to Canada Museums
Construction Corporation Inc.
Government Realty Assets
Support -
Program expenditures.....
Capital expenditures.....
Payments to Canada Lands Company
(Mirabel) Limited.....
Payments to Canada Lands Company
(Vieux-Port de Québec) Inc.....
Payments to Canada Lands Company
(Le Vieux-Port de Montréal)
Limited.....
Grants to municipalities and other
taxing authorities.....
Payments to Harboursfront
Corporation.....
Marine Transportation and Related
Engineering Works
Program expenditures.....
Write-off of loans from the accounts
of Canada.....
Land Transportation and Other
Engineering Works -
Operating expenditures.....
Capital expenditures.....

Canada Mortgage and Housing
Corporation -
Operating expenditures.....
Urban Renewal Contributions.....
Advances under section 8 of the
National Housing
Act.....
Defence Construction (1951) Limited.....
National Capital Commission -
Payment for operating
expenditures.....
Payment for capital expenditures.....
Payment for grants and
contributions.....

Parliament -
Senate.....
House of Commons.....
Bibliothèque du Parlement.....

Conseil privé -
Ministère.....
Secrétariat des Conférences
intergouvernementales canadiennes.....
Directeur général des élections.....
Commissaire aux langues officielles.....
Conseil économique du Canada.....
Commission des relations de travail dans
la fonction publique.....
Comité de surveillance des activités de
renseignement de sécurité.....

Travaux publics -
Ministère -
Services -
 Paiements au fonds renouvelable des
Travaux publics.....
Dépenses en capital.....
Fonds renouvelable des Travaux publics.
Logement -
Dépenses de fonctionnement.....
Dépenses en capital.....
 Paiements à la Société de construction
des musées du Canada Inc.....
Société à la gestion immobilière
fédérale.....
Dépenses du Programme.....
Dépenses en capital.....
 Paiements à la Société immobilière du
Canada (Mirabel) Limitée.....
 Paiements à la Société immobilière du
Canada (Vieux-Port de Québec) Inc.....
 Paiements à la Société immobilière du
(Le Vieux-Port de Montréal)
Limitée.....
Subventions aux municipalités et
autres autorités taxatrices.....
 Paiements à la Harboursfront
Corporation.....
Transport maritime et travaux connexes
de génie.....
Dépenses du Programme.....
 Paiements de prêts des comptes
du Canada.....
Voies et autres travaux
de génie -
Dépenses de fonctionnement.....
Dépenses en capital.....

Société canadienne d'hypothèques et de
logements -
Dépenses de fonctionnement.....
Contributions pour la rénovation urbaine
Avances selon les dispositions de
l'article 8 de la Loi nationale
sur l'habitation.....
Construction de défense (1951) Limitée.....
Commission de la Capitale nationale -
 Paiements pour les dépenses
de fonctionnement.....
 Paiement pour les subventions
et contributions.....

2,704 2,356 16,723 16,037
17,408 15,179 92,775 88,653
1,291 1,291 6,490 6,618
21,313 18,826 115,988 111,308

4,135 4,533 22,451 23,725
256 251 1,326 1,204
795 1,341 4,649 795
1,143 1,056 5,526 5,135
856 848 4,885 4,675
848 923 4,526 4,811
117 112 599 598

8,925 1,834 79,608 72,855
3,299 776 5,767 2,356
32,525 6,787 159,366 134,619
42,242 29,076 252,175 223,700
6,009 10,850 34,872 29,438
8,500 3,700 46,500 28,700

2,006 2,150 10,787 10,650
1,613 ... 5,551 ...
... ... 2,741 3,686
... 1,553 2,456 3,201
... 287 1,500 1,844
9,979 8,164 187,847 167,469

...
1,114 83 2,317 987
...
4,810 806 15,402 12,402
3,374 1,190 8,538 5,358
124,368 87,868 875,686 697,460

121,545 97,721 658,311 602,338
...
121,545 97,721 658,311 602,338
1,500 1,800 7,887 7,400
4,001 3,000 26,772 24,400
2,500 ... 17,200 4,300
200 1,000 5,300 4,500
6,701 4,000 48,272 38,200
254,142 170,777 1,531,055 1,340,378

| (in thousands of dollars - en milliers de dollars) | | | |
|--|-----------------------------|---------|--------------------------|
| | MONTH OF OCT. - MOIS D'OCT. | | YEAR TO DATE - A CE JOUR |
| | 1987 | 1988 | 1986-87 |
| Regional Industrial Expansion - | | | |
| Département - | | | |
| Operating expenditures..... | 22,004 | 23,920 | 111,884 |
| Textile and Clothing Board..... | 64,133 | 111 | 118,562 |
| Grants and contributions..... | 64,751 | 62,956 | 615 |
| Patents and Copyrights..... | ... | ... | 215,090 |
| Development Limited..... | ... | ... | 350 |
| Liabilities under the | | | |
| Small Businesses | 2,287 | 3,121 | 18,915 |
| Loans Act..... | ... | ... | 24,170 |
| Insurance payments under the | | | |
| Enterprise Development Program | ... | 175 | 621 |
| and guarantees under the | ... | ... | 3,241 |
| Industrial and Regional | ... | ... | ... |
| Development Program..... | ... | ... | ... |
| Payments to Canadair Limited | ... | ... | ... |
| for CL 289 reconnaissance | ... | ... | ... |
| drone..... | ... | ... | ... |
| Cape Breton Development Corporation... | 89,176 | 90,283 | 58 |
| Federal Business Development Bank..... | 1,700 | 16,300 | 382,086 |
| Investment Canada..... | 1,029 | 30,300 | 80,500 |
| | 91,904 | 138,559 | 42,300 |
| | | | 4,140 |
| | | | 489,026 |
| Expansion industrielle régionale - | | | |
| Ministère - | | | |
| Depenses de fonctionnement..... | ... | ... | ... |
| Commission du textile et du vêtement... | ... | ... | ... |
| Subventions et contributions..... | ... | ... | ... |
| Paiements aux Sociétés des | ... | ... | ... |
| brevets et d'exploitation limitée..... | ... | ... | ... |
| Obligations contractées en vertu | | | |
| de la Loi sur les prêts aux | 2,287 | 3,121 | 18,915 |
| petites entreprises..... | ... | ... | 24,170 |
| Paiements d'assurance en vertu du | ... | ... | ... |
| Programme d'expansion des entreprises | ... | 175 | 621 |
| et garanties en vertu du Programme de | ... | ... | 3,241 |
| développement industriel et | ... | ... | ... |
| développement régional..... | ... | ... | ... |
| Paiements à Canadair Limitée pour le | ... | ... | ... |
| système de reconnaissance aérienne | ... | ... | ... |
| CL 289..... | ... | ... | ... |
| Société de développement du Cap-Breton... | 89,176 | 90,283 | 58 |
| Banque fédérale de développement..... | 1,700 | 16,300 | 382,086 |
| Investissement Canada..... | 1,029 | 30,300 | 80,500 |
| | 91,904 | 138,559 | 42,300 |
| | | | 4,140 |
| | | | 489,026 |
| Sciences et Technologie - | | | |
| Ministère d'Etat - | | | |
| Depenses de fonctionnement..... | 675 | 1,782 | 6,697 |
| Subventions et contributions..... | 1,740 | ... | 4,613 |
| | 2,415 | 1,782 | 11,310 |
| | | | 6,746 |
| Conseil national de recherches du | | | |
| Canada - | | | |
| Depenses de fonctionnement..... | 24,550 | 26,365 | 134,691 |
| Depenses en capital..... | 4,053 | 4,741 | 16,722 |
| Subventions et contributions..... | 9,089 | 8,166 | 14,501 |
| | 33,693 | 39,103 | 149,914 |
| | | | 194,704 |
| | | | 196,886 |
| Conseil de recherches en sciences | | | |
| naturelles et en génie - | | | |
| Depenses de fonctionnement..... | 970 | 863 | 5,360 |
| Subventions..... | 41,003 | 47,473 | 167,943 |
| | 41,973 | 48,336 | 168,288 |
| | 324 | 245 | 1,460 |
| | | | 369,450 |
| Conseil des sciences du Canada..... | | | |
| | 80,405 | 89,466 | 380,926 |
| | | | 369,450 |

Secretary of State -
 Department -
 Operating expenditures.....
 Grants and contributions.....
 Post-Secondary Education payments
 to provinces.....
 Payments under the Canada
 Student Loans Act.....
 Advisory Council on the Status
 of Women.....
 Public Service Commission
 Program expenditures.....
 Staff Development and Training
 Revolving Fund.....
 Social Sciences and Humanities
 Research Council -
 Operating expenditures.....
 Grants.....
 Status of Women - Office of
 the Co-ordinator.....

Secrétariat d'Etat -
 Ministère -
 Dépenses de fonctionnement.....
 Subventions et contributions.....
 Paiements pour l'enseignement
 postsecondaire faits aux provinces.....
 Paiements en vertu de la Loi canadienne
 sur les prêts aux étudiants.....
 Conseil consultatif de la situation de
 la femme.....
 Commission de la Fonction Publique -
 Dépenses du Programme
 et de la formation du personnel.....
 Conseil de recherches en
 sciences humaines -
 Dépenses de fonctionnement.....
 Subventions.....
 Condition féminine - Bureau de
 la coordonnatrice.....

16,135 17,630 91,743 92,759
 61,255 58,757 191,298 198,226
 160,336 165,402 1,298,186 1,298,150
 12,256 51,570 151,333
 249,882 285,369 1,789,597 1,740,468
 365 315 1,648 1,371
 19,984 13,922 75,440 71,855
 470 - 1,345 1,078
 20,464 13,793 76,785 72,853
 554 570 2,847 2,946
 4,324 2,779 34,656 34,084
 4,878 3,349 37,303 37,030
 239 239 1,400 1,328

275,918 311,055 1,846,733 1,853,130

Solicitor General -
 Department -
 Canadian Security Intelligence
 Service.....
 Correctional Service -
 Operating expenditures.....
 Capital expenditures.....
 National Parole
 Board.....
 Royal Canadian Mounted Police -
 Operating expenditures.....
 Capital expenditures.....
 Pensions and other employee
 benefits - Members of the Force.....

Solliciteur général -
 Ministère -
 Service canadien du renseignement
 de sécurité.....
 Service correctionnel -
 Dépenses de fonctionnement.....
 Dépenses en capital.....
 Commission nationale des libérations
 conditionnelles.....
 Gendarmerie royale du Canada -
 Dépenses de fonctionnement.....
 Dépenses en capital.....
 Pensions et autres prestations des
 employés - Membres de la GRC.....

2,074 2,620 13,727 16,150
 10,427 10,861 68,462 63,328
 63,192 65,134 347,660 350,023
 3,420 9,777 17,168 37,258
 66,412 74,911 364,808 387,281
 1,768 1,767 9,507 9,132
 60,204 38,018 393,482 372,923
 10,054 4,658 44,133 39,626
 29,715 23,832 90,757 83,983
 99,973 66,508 528,372 496,532

Supply and Services -
 Department -
 Operating expenditures.....
 Reciprocal Taxation.....
 Supply Revolving
 Fund.....
 Defence Production Revolving
 Fund.....
 Statistics Canada.....

Approvisionnement et Services -
 Ministère -
 Dépenses de fonctionnement.....
 Imposition réciproque.....
 Fonds renouvelable des
 approvisionnements.....
 Fonds renouvelable de la production
 de défense.....
 Statistique Canada.....

31,734 37,872 196,221 148,507
 23,543 37,189 141,190 155,508
 2,955 8,264 48,628 108,819
 471 1,523 - 14,420
 58,703 64,848 385,725 388,414
 25,065 33,684 132,692 203,216

83,768 118,532 518,417 601,630

ANNEX B - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE - Concluded

| | | (in thousands of dollars - en milliers de dollars) | |
|--------------------------------------|--|--|--------------------------|
| | | MONTH OF OCT. - MOIS D'OCT. | YEAR TO DATE - A CE JOUR |
| | | 1967 | 1967-68 1966-67 |
| Transport - | Transports - | | |
| Department - | Ministère - | | |
| Operating expenditures..... | Depenses de fonctionnement..... | 103,267 | 441,146 |
| Capital expenditures..... | Depenses en capital..... | 33,635 | 154,442 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 30,232 | 123,354 |
| Payments to Canada Harbour | Paiements à la Corporation Place | ... | 3,000 |
| Place Corporation..... | du Havre Canada..... | ... | 4,000 |
| Payment to the Canarcctic Shipping | Paiement à la Compagnie de navigation | ... | 4,065 |
| Company, Limited..... | Canarcctic Limitée..... | ... | 1,940 |
| Payment to Jacques Cartier and | Paiement à la société Les ponts Jacques | 902 | 2,231 |
| Champlain Bridge..... | Cartier..... | ... | 188 |
| Payment to the Canada Ports | Paiement à la Société canadienne des | ... | ... |
| Corporation..... | ports..... | 5,311 | 9,849 |
| Payments to Marine Atlantic Inc..... | Paiements à Marine Atlantique S.C.C..... | 8,859 | 80,231 |
| Payments to VIA Rail Canada Inc..... | Paiements à VIA Rail Canada Inc..... | 30,376 | 136,200 |
| Payment to St. Lawrence Seaway | Paiement à l'administration de la voie | 33,520 | 235,568 |
| Authority..... | maritime du Saint-Laurent..... | ... | 154,148 |
| Payments to the Canadian National | Paiements à la Compagnie des chemins de | 872 | 4,696 |
| Railway for benefits provided | fer nationaux du Canada pour les | ... | ... |
| to employees..... | avantages accordés à ses employés..... | 71 | 135 |
| Self-Supporting Airports and | Fonds renouvelable des aéroports | ... | ... |
| Associated Ground Services | autonomes et services au sol | ... | ... |
| Revolving Fund..... | connexes..... | 9,619 | 16,861 |
| Termination of tolls - Victoria | Abolition des péages sur le pont | ... | - 81,029 |
| Bridge..... | Victoria..... | ... | - 72,674 |
| Payment to the Hamilton Harbour | Paiement à la Commission du port | ... | 413 |
| Commission..... | de Hamilton..... | 91 | 996 |
| Payments to Pilotage | Paiements aux Administrations de | ... | ... |
| Authorities..... | pilotage..... | ... | 38 |
| Stores Revolving Fund..... | Fonds renouvelable des magasins..... | ... | ... |
| Civil Aviation Safety Board..... | Bureau canadien de la sécurité aérienne..... | ... | ... |
| Canadian Transport Commission - | Commission canadienne des transports - | 313,229 | 1,342 |
| Operating expenditures..... | Depenses de fonctionnement..... | 220,122 | 969,252 |
| Contributions..... | Contributions..... | 1,801 | 1,045,186 |
| Payments under the Western Grain | Paiements en vertu de la Loi sur le | 4,006 | 8,090 |
| Transportation Act..... | transport du grain de l'Ouest..... | 1,543 | 24,626 |
| Payments under the | Paiements en vertu de la Loi sur les | 75,691 | 11,324 |
| Railway Act..... | chemins de fer..... | 82,240 | 502,799 |
| Payments under the Atlantic Region | Paiements en vertu de la Loi sur les | 3,570 | 31,736 |
| Freight Assistance | subventions au transport des marchan- | ... | 40,826 |
| Act..... | dises dans la Région Atlantique..... | 7,632 | 42,050 |
| Civil Aviation Tribunal..... | Tribunal de l'aviation civile..... | 92,228 | 38,041 |
| Grain Transportation Agency | Administrateur de l'Office du | 157 | 617,618 |
| Administrator - | transport du grain - | ... | 38 |
| Operating expenditures..... | Depenses de fonctionnement..... | 189 | 1,111 |
| Contributions..... | Contributions..... | 347 | 1,384 |
| Northern Pipeline Agency..... | Administration du pipe-line du Nord..... | 536 | 2,495 |
| | | 20 | 122 |
| | | 408,185 | 1,866,906 |
| | | 319,680 | 1,671,519 |

Treasury Board -
 Secretariat -
 Central Administration of the Public
 Service.....
 Government Contingencies and
 Centrally Financed
 Programs.....
 Employer Contributions to Insurance
 Plans.....
 Temporary Assignments.....
 Comptroller General.....
 Privatization and
 Regulatory Affairs.....

Conseil du Trésor -
 Secrétariat -
 Administration centrale de la Fonction
 Publique.....
 Programme des éventualités du
 gouvernement et programmes financés par
 l'administration centrale.....
 Contributions de l'employeur aux régimes
 d'assurance.....
 Affectations temporaires.....
 Contrôleur général.....
 Privatisation et affaires
 réglementaires.....

Veterans Affairs -
 Veterans Affairs -
 Operating expenditures.....
 Grants and contributions.....
 War Veterans Allowance
 Board.....
 Pension Review Board.....
 Canadian Pension Commission.....
 Bureau of Pensions
 Advocates.....

Affaires des anciens combattants -
 Affaires des anciens combattants -
 Dépenses de fonctionnement.....
 Subventions et contributions.....
 Commission des allocations aux
 anciens combattants.....
 Conseil de révision des pensions.....
 Commission canadienne des pensions.....
 Bureau des services juridiques
 des pensions.....

Expenditure by department on behalf of
 other departments.....

Dépenses des ministères pour le compte
 d'autres ministères.....

Provision for valuation.....

Provision pour évaluation.....

Consolidation of non-budgetary accounts
 (net of internal transactions).....

Consolidation de comptes non budgétaires
 (déduction faite des opérations internes)

Other internal transactions.....

Autres opérations internes.....

TOTAL EXPENDITURE.....

TOTAL DES DÉPENSES.....

| | | | |
|------------|-----------|------------|------------|
| 5,545 | 6,273 | 33,566 | 31,572 |
| ... | ... | ... | ... |
| 18,273 | 16,026 | 110,302 | 94,418 |
| 178 | 184 | 14,059 | 14,082 |
| 23,998 | 22,493 | 144,022 | 128,872 |
| 1,208 | 1,359 | 6,633 | 7,047 |
| 4,651 | ... | 7,668 | ... |
| 29,855 | 23,852 | 159,228 | 134,019 |
| 30,875 | 29,758 | 174,720 | 171,016 |
| 102,733 | 102,358 | 719,542 | 730,311 |
| 308 | 177 | 1,026 | 934 |
| 42 | 172 | 775 | 943 |
| 326 | 1,756 | 1,869 | 1,938 |
| 674 | 675 | 3,659 | 3,318 |
| 134,958 | 134,896 | 901,591 | 908,460 |
| 2,653 | 9,339 | 16,597 | 28,656 |
| ... | ... | ... | ... |
| 642,893 | 598,129 | 5,174,922 | 4,995,659 |
| - 5,020 | - 11,400 | - 24,920 | - 51,860 |
| 10,118,611 | 9,265,085 | 66,261,076 | 63,334,766 |

GOVERNMENT OF CANADA

GOUVERNEMENT DU CANADA

ANNEX C - UNMATURED DEBT BALANCE

ANNEXE C - SOLDE DE LA DETTE NON ECHUE

| | | (in millions of dollars - en millions de dollars) | |
|---|---|---|--|
| | | 1987 at October 31 au 31 octobre | 1986 at October 31 au 31 octobre |
| Payable in Canadian dollars - | A payer en dollars canadiens - | | |
| Marketable bonds..... | Obligations négociables..... | 101,307 | 89,107 |
| Canada savings bonds..... | Obligations d'épargne du Canada..... | 41,541 | 41,056 |
| Special non-marketable bonds issued to the Canada Pension Plan | Obligations spéciales non négociables détenues par le Fonds de placement du régime de pensions du Canada..... | 2,350 | 1,571 |
| Investment Fund..... | Bons du Trésor..... | 85,000 | 70,550 |
| Treasury bills..... | | 230,198 | 202,284 |
| Less: | Moins: | | |
| Government's holdings of unmatured debt..... | Dette non échue détenue par le gouvernement..... | 2,522 227,676 | 1,821 200,463 |
| Payable in foreign currencies - | A payer en devises étrangères - | | |
| Marketable bonds..... | Obligations négociables..... | 6,607 | 6,599 |
| Notes and loans..... | Effets et prêts..... | 5,406 12,013 | 6,106 12,705 |
| Less: | Moins: | | |
| Government's holdings of unmatured debt..... | Dette non échue détenue par le gouvernement..... | 13 12,000 | 23 12,682 |
| TOTAL UNMATURED DEBT..... | TOTAL DE LA DETTE NON ECHUE..... | 239,676 | 213,145 |

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE GOVERNMENT OF CANADA

1. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

The accounting policies of the Government of Canada are based on concepts embodied in the Constitution Acts, and in and in the Financial Administration Act and other legislation.

a) Government of Canada as an accounting entity

For purposes of maintaining the accounts of Canada and preparing the monthly Statements of Financial Operations, the Government of Canada is defined as all the departments named in Schedule A of the Financial Administration Act; any division or branch of the Public Service, including a commission appointed under the Inquiries Act, designated by the Governor in Council as a department for purposes of the Financial Administration Act; the staffs of the Senate, the House of Commons, and the Library of Parliament; and, any corporation named in Schedule B of the Financial Administration Act.

b) Classification of financial transactions

The financial transactions of the Government, as recorded in the accounts of Canada and reported in the monthly Statements of Financial Operation, are Operations, are classified into budgetary, non-budgetary, foreign exchange and unmatured debt transactions.

In general terms, budgetary transactions enter into the calculation of the monthly and annual deficits or surpluses and are reported, after elimination of transactions internal to the Government, on the Summary and Detailed Statements of Transactions. All other transactions lead to the acquisition or disposal of financial claims (assets) or to the creation or discharge of financial obligations (liabilities).

For purposes of reporting, the classification in force at the beginning of the year is used and amounts for the previous year are reclassified to conform to the current year's accounting policies and presentation.

c) Budgetary revenue

Budgetary revenue consists of all tax and non-tax receipts which affect the annual deficit or surplus of the Government, and includes revenue internal to the Government. However, on the Summary and Detailed Statements of Transactions, revenue is reported after elimination of revenue internal to the Government.

The Government generally reports revenue in the year in which it is received, with refunds of revenue allocated to the year in which they are actually paid.

Revenue is reported after deducting refunds paid, and excludes amounts receivable, taxes collected on behalf of provinces and territories, and amounts credited to the Canada Pension Plan Account, superannuation accounts, other specified purpose accounts, and other liability accounts.

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS DES OPERATIONS FINANCIERES DU GOUVERNEMENT DU CANADA

1. CONVENTIONS COMPTABLES IMPORTANTES

Les conventions comptables du gouvernement du Canada sont fondées sur des notions contenues dans les Lois constitutionnelles, et dans la Loi sur l'administration financière et autres textes législatifs.

a) Entité comptable du gouvernement du Canada

Afin de tenir les comptes du Canada et de préparer les états mensuels des opérations financières, le gouvernement du Canada se définit comme l'ensemble des ministères mentionnés à l'annexe A de la Loi sur l'administration financière; toute division ou direction de la Fonction publique, y compris toute commission nommée conformément à la Loi sur les enquêtes et désignée par le gouverneur en conseil comme ministère aux fins de la Loi sur l'administration financière; les employés du Sénat, de la Chambre des communes et de la Bibliothèque du Parlement; ainsi que toute société mentionnée à l'annexe B de la Loi sur l'administration financière.

b) Catégories d'opérations financières

Les opérations financières du gouvernement, enregistrées dans les comptes du Canada et présentées dans les états mensuels des opérations financières, sont réparties en opérations budgétaires, non budgétaires, de change et de la dette non échue.

En somme, les opérations budgétaires entrent dans le calcul des déficits ou des excédents mensuels et annuels et sont inscrites aux états sommaire et détaillé des opérations après l'élimination des opérations internes du gouvernement. Toutes les autres opérations mènent soit à l'acquisition ou au règlement de créances (actif), soit à la création ou à l'exécution de dettes (passif).

Aux fins de compte rendu, la classification en vigueur au début de l'exercice est utilisée. Les montants de l'exercice précédent sont reclassifiés pour être conformes aux conventions comptables et à la présentation de l'exercice en cours.

c) Recettes budgétaires

Les recettes budgétaires comprennent toutes les recettes fiscales et non fiscales qui agissent sur le déficit ou l'excédent annuel du gouvernement, ainsi que les recettes internes de celui-ci. Toutefois, sur les états sommaire et détaillé des opérations, les recettes sont comptabilisées après l'élimination des recettes internes du gouvernement.

Les recettes du gouvernement sont généralement comptabilisées au titre de l'exercice au cours duquel elles ont été reçues. Tout remboursement de recettes est toutefois imputé à l'exercice au cours duquel le versement se fait.

Les recettes sont comptabilisées après déduction des remboursements versés, et ne comprennent ni les sommes à recevoir, ni les impôts prélevés au nom des provinces et territoires, ni les montants crédités au Compte du régime de pensions du Canada, aux comptes de pension de retraite, aux autres comptes à fins déterminées, et aux autres comptes de passif.

NOTES TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE GOVERNMENT
OF CANADA - Continued

SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

d) Budgetary expenditure

Budgetary expenditure consists of all charges to budgetary appropriations which affect the annual deficit or surplus of the Government. Such charges include those for work performed, goods received, services rendered, and transfer payments made, during the year and include expenditure internal to the Government. On the Summary and Detailed Statements of Transactions, expenditure internal to the Government is eliminated by netting internal revenue against budgetary expenditure. On the Statement of Budgetary Expenditure (Annex B), expenditure is reported net of revenue credited to appropriations but includes expenditure internal to the Government.

Expenditure excludes amounts charged to the Canada Pension Plan Account, superannuation accounts, other specified purpose accounts, and other liability accounts.

e) Assets

Assets are defined as the financial claims acquired by the Government on outside organizations and individuals as a result of events and transactions recorded as at the closing date.

However, as a result of the Government's accounting policies described above, and in accordance with the provisions of the Financial Administration Act and other legislation, transactions concerning certain financial claims are not reported on the Summary and Detailed Statements of Transactions. The most important of these are accounts receivable for tax and non-tax revenue.

f) Liabilities

Liabilities are defined as the financial obligations of the Government to outside organizations and individuals as a result of events and transactions recorded as at the closing date.

However, as a result of the Government's accounting policies described above, and in accordance with enabling legislation, actuarial liabilities arising from the indexing to the cost of living of superannuate pensions and annuities are not recorded in the accounts of Canada and are therefore not reported on the Summary and Detailed Statements of Transactions. In addition, refunds payable for tax revenue are not reported in these statements and other accounts payable are partially recorded during the year with full recording taking place at year-end only.

g) Fixed assets

The fixed assets of the Government, which include land, engineering structures and works (such as canals, harbours and roads), building, and machinery and equipment, are charged to budgetary expenditure at the time of acquisition or construction.

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

CONVENTIONS COMPTABLES IMPORTANTES (suite)

d) Dépenses budgétaires

Les dépenses budgétaires comprennent toutes les imputations aux crédits budgétaires qui influencent le déficit ou l'excédent annuel du gouvernement. Ces imputations comprennent les travaux accomplis, les biens reçus, les services exécutés et les paiements de transfert effectués, au cours de l'exercice, et comprennent les dépenses internes du gouvernement. Toutefois, sur les états sommaire et détaillé des opérations, les dépenses internes du gouvernement sont éliminées en déduisant les recettes internes des dépenses budgétaires. Sur l'état des dépenses budgétaires (Annexe B), les dépenses sont comptabilisées après déduction des recettes à valoir sur les crédits mais comprennent les dépenses internes du gouvernement.

Les dépenses ne comprennent pas les montants imputés au Compte du régime de pensions du Canada, aux comptes de pension de retraite, aux autres comptes à fins déterminées, et aux autres comptes de passif.

e) Actif

L'actif se définit comme étant les créances du gouvernement acquises sur des tiers par suite de faits et d'opérations comptabilisés à la date de clôture des comptes.

Cependant, à cause des conventions comptables du gouvernement mentionnées plus haut et selon les dispositions de la Loi sur l'administration financière et autres lois, les opérations concernant certaines créances ne sont pas comprises aux états sommaire et détaillé des opérations. Les plus importantes sont les sommes à recevoir au titre des recettes fiscales et non fiscales.

f) Passif

Le passif se définit comme étant les dettes du gouvernement envers des tiers par suite de faits et d'opérations comptabilisés à la date de clôture des comptes.

Cependant, à cause des conventions comptables du gouvernement mentionnées plus haut, et selon les lois habilitantes, le passif actuariel découlant de l'indexation au coût de la vie, des pensions de retraite et des rentes n'est pas comptabilisé dans les comptes du Canada et, par conséquent, n'est pas comptabilisé aux états sommaire et détaillé des opérations. De plus, les remboursements à payer pour les recettes fiscales ne sont pas inscrits à ces états et les autres créditeurs sont partiellement inscrits au cours de l'exercice, l'inscription complète étant faite à la fin de l'exercice seulement.

g) Immobilisation

Les immobilisations du gouvernement, qui comprennent les terrains, bâtiments, matériel et ouvrages (tels que les canaux, les ports et les routes) sont imputées aux dépenses budgétaires lors de leur acquisition ou construction.

NOTES TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE GOVERNMENT
OF CANADA - Continued

SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (concluded)

h) Valuation of assets and liabilities

Assets are recorded at cost and are subject to annual valuation to reflect reductions from the recorded value to the estimated realizable value. In the case of loans to sovereign states, the recorded value is the estimated realizable value unless a sovereign state has formally repudiated its debts. In addition, the allowance for valuation reflects reductions from the recorded value of loans (and subscriptions to international organizations that make similar loans) with significant concessionary terms.

Current year's deletions of assets, when authorized by Parliament, are recorded against the applicable asset accounts and departmental appropriations. The adjustments to the Allowance for Valuation accounts reflect these deletions to the extent of their inclusion in previous years' provisions.

Liabilities are recorded in the amounts ultimately payable and liabilities for the superannuation accounts, with the exception of indexing, and the Government Annuities Account, are valued on an actuarial basis.

i) Translation of foreign currency transactions

Foreign currency transactions are translated and recorded in Canadian currency equivalents at the exchange rates prevailing at the transaction dates.

On a monthly basis, only Receiver General current cash accounts are revalued at the month-end rate of exchange. All other assets and liabilities are revalued at year-end only. Net gains are credited to revenue while net losses are charged to expenditure.

2. RECLASSIFICATIONS OF NON-BUDGETARY ACCOUNTS AND INTERNAL TRANSACTIONS

For reporting purposes and in accordance with the Government's stated accounting policies, the revenues and expenditures of certain non-budgetary accounts are reclassified as budgetary in the Summary and Detailed Statements of Transactions. Also for reporting purposes, the revenues internal to the Government are netted against the appropriate budgetary expenditures. The effect of these reclassifications on the deficit is presented in the following table:

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

CONVENTIONS COMPTABLES IMPORTANTES (fin)

h) Evaluation de l'actif et du passif

L'actif est enregistré au coût et fait l'objet d'une évaluation annuelle afin de refléter les diminutions de la valeur enregistrée à la valeur estimative de réalisation. Dans le cas de prêts aux états souverains, la valeur enregistrée est la valeur estimative de réalisation à moins qu'un état souverain refuse de façon officielle d'honorer ses dettes. De plus, la provision pour évaluation reflète les réductions de la valeur au livre des prêts (et souscriptions aux organismes internationaux qui effectuent des prêts similaires) ayant des clauses concessionnaires importantes.

Les radiations d'actif de l'exercice courant, lorsqu'autorisées par le Parlement, sont portées aux comptes appropriés et aux crédits des ministères concernés. Les ajustements au compte de la provision pour évaluation reflètent ces radiations en autant qu'elles soient incluses dans la provision des exercices précédents.

Le passif est inscrit au montant à payer et les éléments de passif concernant les comptes de pension de retraite, sauf pour l'indexation, ainsi que le Compte des rentes sur l'Etat, sont évalués sur une base actuarielle.

i) Conversion des opérations de change

Les opérations de change sont converties et comptabilisées en monnaie canadienne aux taux de change en vigueur aux dates des opérations.

Sur une base mensuelle, seuls les comptes de caisse courants du Receveur général sont réévalués à la fin du mois, au taux de change en vigueur à cette date. Les autres éléments d'actif et de passif sont réévalués à la fin de l'exercice seulement. Les gains nets sont crédités aux recettes tandis que les pertes nettes sont imputées aux dépenses.

2. RECLASSIFICATIONS DE COMPTES NON BUDGETAIRES ET OPERATIONS INTERNES

Pour fins de présentations, et conformément aux conventions comptables du gouvernement les recettes et dépenses de certains comptes non budgétaires sont reclassifiées comme budgétaires aux états sommaire et détaillé des opérations. Egalement pour fins de présentation, les recettes internes du gouvernement sont déduites des dépenses budgétaires appropriées. L'effet de ces reclassifications sur le déficit est présenté dans le tableau suivant:

NOTES TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE GOVERNMENT
OF CANADA - Concluded

RECLASSIFICATION OF NON-BUDGETARY ACCOUNTS AND INTERNAL
TRANSACTIONS (concluded)

Effect of Reclassifications on the Monthly and
Year to Date Deficit

(in millions of dollars)

| | MONTH OF OCTOBER | | YEAR TO DATE | |
|--|------------------|-------|--------------|-----------|
| | 1987 | 1986 | 1987-1988 | 1986-1987 |
| Deficit excluding reclassifications..... | 2,686 | 2,277 | 15,078 | 16,476 |
| Effect on revenues: | | | | |
| Reclassification to budgetary of: | | | | |
| Unemployment Insurance Account.. | 824 | 800 | 5,690 | 5,176 |
| Western Grain Stabilization Account..... | * | * | 16 | 13 |
| Agricultural Commodities Stabilization Accounts..... | 7 | ... | 29 | ... |
| Crop Reinsurance Funds..... | 9 | 14 | 11 | 16 |
| Other..... | * | 1 | * | 2 |
| Internal revenues..... | - 5 | - 11 | - 25 | - 52 |
| Net increase in revenues..... | 835 | 804 | 5,721 | 5,155 |
| Effect on expenditures: | | | | |
| Reclassification to budgetary of: | | | | |
| Unemployment Insurance Account.. | 647 | 625 | 4,495 | 4,347 |
| Western Grain Stabilization Account..... | * | - 26 | 696 | 532 |
| Agricultural Commodities Stabilization Accounts..... | - 4 | ... | - 18 | ... |
| Crop Reinsurance Funds..... | * | 1 | 1 | 118 |
| Other..... | * | * | * | * |
| Internal expenditures..... | - 5 | - 11 | - 25 | - 52 |
| Net increase in expenditures..... | 638 | 589 | 5,149 | 4,945 |
| Deficit after reclassifications... | 2,489 | 2,062 | 14,506 | 16,266 |

* Less than \$500,000.

NOTES SE RAPPORTANT AUX OPERATIONS FINANCIERES DU GOUVERNEMENT
DU CANADA - Fin

RECLASSIFICATIONS DE COMPTES NON BUDGETAIRES ET OPERATIONS
INTERNES (fin)

Effet des reclassifications sur le déficit
mensuel et à ce jour

(en millions de dollars)

| | MOIS D'OCTOBRE | | A CE JOUR | |
|---|----------------|-------|-----------|-----------|
| | 1987 | 1986 | 1987-1988 | 1986-1987 |
| Déficit avant reclassifications..... | 2,686 | 2,277 | 15,078 | 16,476 |
| Effet sur les recettes: | | | | |
| Reclassification budgétaire du: | | | | |
| Compte d'assurance chômage..... | 824 | 800 | 5,690 | 5,176 |
| Compte de stabilisation concernant le grain de l'Ouest..... | * | * | 16 | 13 |
| Comptes de stabilisation concernant des produits agricoles..... | 7 | ... | 29 | ... |
| Fonds de réassurance-récolte..... | 9 | 14 | 11 | 16 |
| Autres..... | * | 1 | * | 2 |
| Recettes internes..... | - 5 | - 11 | - 25 | - 52 |
| Augmentation nette des recettes..... | 835 | 804 | 5,721 | 5,155 |
| Effet sur les dépenses: | | | | |
| Reclassification à budgétaire du: | | | | |
| Compte d'assurance-chômage..... | 647 | 625 | 4,495 | 4,347 |
| Compte de stabilisation concernant le grains de l'Ouest..... | * | - 26 | 696 | 532 |
| Comptes de stabilisation concernant des produits agricoles..... | - 4 | ... | - 18 | ... |
| Fonds de réassurance-récolte..... | * | 1 | 1 | 118 |
| Autres..... | * | * | * | * |
| Dépenses internes..... | - 5 | - 11 | - 25 | - 52 |
| Augmentation nette des dépenses..... | 638 | 589 | 5,149 | 4,945 |
| Déficit après reclassifications..... | 2,489 | 2,062 | 14,506 | 16,266 |

* Moins de \$500,000.

3. OTHER NON-TAX REVENUE

Year-to-date figure for other non-tax revenue includes
\$424 million of proceeds from the sale of Teleglobe Canada.

3. AUTRES RECETTES NON FISCALES

A ce jour, les autres recettes non fiscales comprennent des revenus
de \$424 millions provenant de la vente de Téléglobe Canada.

SUPPLEMENTARY INFORMATION TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
OF THE GOVERNMENT OF CANADA
AS AT JUNE 30, 1987

Note: The information presented in the following six pages is not recorded in the accounts of Canada but is provided by respondents on a quarterly basis.

RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES SE RAPPORTANT AUX ÉTATS DES OPÉRATIONS
FINANCIÈRES DU GOUVERNEMENT DU CANADA
AU 30 JUIN 1987

Note: Les renseignements présentés dans les six pages qui suivent ne sont pas enregistrés dans les comptes du Canada, mais sont fournis par les répondants trimestriellement.

SUPPLEMENTARY INFORMATION TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
OF THE GOVERNMENT OF CANADA

I. CONTINGENT LIABILITIES

A contingent liability is a potential liability which may become an actual liability should certain events occur. The details of the contingent liabilities of the Government are provided in the following statement and consist of explicit guarantees by the Government and potential losses arising from pending and threatened litigation relating to claims and assessments in respect of breach of contract, damages to persons and property and like items.

In certain cases, Parliament has established a limit on the aggregate amount of certain types of obligations of organizations that may be outstanding. The authorized limit in the first column of the following statement refers to that limit for obligations disclosed as contingent liabilities of the Government.

STATEMENT OF CONTINGENT LIABILITIES
AS AT JUNE 30, 1987

RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES SE RAPPORTANT AUX ÉTATS DES OPÉRATIONS
FINANCIÈRES DU GOUVERNEMENT DU CANADA

I. PASSIF ÉVENTUEL

Un élément de passif éventuel signifie un élément de passif possible qui peut se transformer en un élément de passif réel advenant certains événements. Le détail du passif éventuel du gouvernement est fourni dans l'état suivant et comprend les garanties formelles par le gouvernement et les pertes possibles résultant de causes en instance ou imminentes relatives à des demandes d'indemnités et d'évaluations à l'égard de l'inexécution de contrats, de dommages causés à des personnes et à un bien et d'éléments connexes.

Dans certains cas, le Parlement a établi une limite concernant le montant global que peuvent atteindre certains engagements en cours par des organismes. La limite autorisée pour la première colonne de l'état suivant fait référence à la limite établie pour les engagements reconnus comme éléments de passif éventuel du gouvernement.

ÉTAT DU PASSIF ÉVENTUEL
AU 30 JUIN 1987

(in millions of dollars - en millions de dollars)

| | Authorized limit (where applicable) | Contingent liability | Percentage of net claims to outstanding guarantees (where applicable) (1) |
|---|--|-------------------------|---|
| | Limite autori- sée (s'il y a lieu) | Passif éventuel | Rapport entre les indemnités nettes et les garanties en vigueur (s'il y a lieu) (1) % |
| EXPLICIT GUARANTEES BY THE GOVERNMENT OF - | | | |
| Borrowings by other than Crown corporations - | | | |
| From agents - | | | |
| Loans to Indians by the Canada Mortgage and Housing Corporation and the Farm Credit Corporation, for on-reserve housing..... | | | |
| Loans to Nanisivik Mines Ltd by the Canada Mortgage and Housing Corporation, for the development of a town at Strathcona Sound, Baffin Island..... | | | |
| From other than agents (3) - | | | |
| Guarantee programs of the Government - | | | |
| Canada Student Loans Act..... | | | |
| Small Businesses Loans Act..... | | | |
| Farm Improvement Loans Act..... | | | |
| Advanced Payments for Crops Act..... | | | |
| Enterprise development program, Canadian Industrial Renewal Board and Atlantic enterprise program..... | | | |
| Fisheries Improvement Loans Act..... | | | |
| Regional Development Incentives Act..... | | | |
| Financial obligations incurred by air carriers regarding purchase of The de Havilland Aircraft of Canada, Limited DHC-7 and DHC-8 aircraft..... | | | |
| Loans to Indians by approved lenders for on-reserve housing..... | | | |
| Loans to foreign borrowers for goods or services purchased from Canadian exporters..... | | | |
| Indian economic development..... | | | |
| Loans to promote the commercial activities of Eskimos..... | | | |
| GARANTIES FORMELLES PAR LE GOUVERNEMENT POUR - | | | |
| Emprunts effectués par des entités autres que des sociétés de la Couronne - | | | |
| De sociétés mandataires - | | | |
| Prêts consentis aux Indiens par la Société canadienne d'hypothèques et de logement et la Société du crédit agricole, pour habitations sur les réserves..... | 350 | 75 (2) | 3.0 |
| Prêts consentis à Nanisivik Mines Limitée par la Société canadienne d'hypothèques et de logement, pour l'aménagement d'une ville à Strathcona Sound, île de Baffin..... | 5 | 1 | |
| | 355 | 76 | |
| De sociétés non mandataires (3) - | | | |
| Programmes de garantie du gouvernement - | | | |
| Loi canadienne sur les prêts aux étudiants... | 4,346 | 2,137 | 4.3 |
| Loi sur les prêts aux petites entreprises... | 761 (4) | 540 | 5.8 |
| Loi sur les prêts destinés aux améliorations agricoles..... | 332 (4) | 127 | .6 |
| Loi sur le paiement anticipé des récoltes... | 400 | 69 | .1 |
| Programme d'expansion des entreprises, l'Office canadien pour un renouveau industriel et Programme d'entreprise atlantique..... | 1,135 | 21 (5) | 19.1 |
| Loi sur les prêts aidant aux opérations de pêche..... | 26 (4) | 10 | 18.6 |
| Loi sur les subventions au développement régional..... | 6 | 5 | 20.5 |
| Dettes encourues par des transporteurs aériens concernant l'achat des avions DHC-7 et DHC-8 de The de Havilland Aircraft of Canada, Limited..... | 733 (6) | 275 (6) | 2.1 |
| Prêts consentis aux Indiens par des prêteurs agréés pour habitations sur les réserves... | (7) | 225 (2) | .4 |
| Prêts consentis à des emprunteurs étrangers pour des biens ou services achetés d'exportateurs canadiens..... | 6 (8) | 6 | |
| Développement économique des Indiens..... | 7 | 3 (2) | 25.0 |
| Prêts pour encourager les activités commerciales des Esquimaux..... | 5 | 1 (9) | |
| | 7,757 | 3,419 | |

SUPPLEMENTARY INFORMATION TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
OF THE GOVERNMENT OF CANADA - Continued

RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES SE RAPPORTANT AUX ÉTATS DES OPÉRATIONS
FINANCIÈRES DU GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

STATEMENT OF CONTINGENT LIABILITIES (continued)

ÉTAT DU PASSIF ÉVENTUEL (suite)

(in millions of dollars - en millions de dollars)

| | Authorized limit (where applicable) | Contingent liability | Percentage of net claims to outstanding guarantees (where applicable) (1) |
|--|--|-------------------------|---|
| | Limite autori- sée (s'il y a lieu) | Passif éventuel | Rapport entre les indemnités nettes et les garanties en vigueur (s'il y a lieu) (1) % |
| Other explicit loan guarantees - | | | |
| Loans to construct coal handling and terminal facilities by Ridley Terminals Inc..... | | | |
| Loans to Marine Industries Limited for acquisition of assets..... | | | |
| Loan to Versatile Pacific Shipyards Inc for company operations..... | | | |
| Loans to Curragh Resources Corporation for company operations..... | | | |
| Loans for the restructuring of Maislin Industries Ltd..... | | | |
| Loans to the Ottawa Civil Service Recreation Association..... | | | |
| Loans for the financing of Cheticamp Fishermen's Co-operative Society Ltd..... | | | |
| Autres garanties formelles de prêts - | | | |
| Prêts pour la construction d'installations de manutention du charbon et de terminus par Ridley Terminals Inc..... | 230 | 207 | |
| Prêts à Marine Industries Limited pour l'acquisition de biens..... | 40 | 40 | |
| Prêt à Versatile Pacific Shipyards Inc pour l'exploitation de la société..... | 13 | 13 | |
| Prêts à Curragh Resources Corporation pour l'exploitation de la société..... | 12 | 12 | |
| Prêts pour la réorganisation de Maislin Industries Ltd..... | 11 (6) | 11 (6) (10) | |
| Prêts à l'Association récréative de la Fonction publique d'Ottawa..... | 2 | * | |
| Prêts pour le financement de Cheticamp Fishermen's Co-operative Society Ltd..... | * | * | |
| | 308 | 283 | |
| Insurance programs of the Government - | | | |
| Insurance against accidents at nuclear installations under the Nuclear Liability Act (11)..... | | | |
| Accounts administered for the Government by the Export Development Corporation - Insurance and related guarantees..... | | | |
| Insurance under the Fishing Vessel Insurance Plan (13)..... | | | |
| Programmes d'assurance du gouvernement - | | | |
| Assurance en prévision des accidents aux installations nucléaires en vertu de la Loi sur la responsa- bilité nucléaire (11)..... | 675 | 641 | |
| Comptes administrés par la Société pour l'expansion des exportations au nom du gouvernement - Assurances et garanties connexes..... | 7,000 (12) | 348 (8) | |
| Assurance aux termes du Régime d'assurance des bateaux de pêche (13)..... | 12 7,687 | 415 1,404 | |
| Other explicit guarantees - | | | |
| Guarantees under the Prairie Grain Advance Payments Act..... | | | |
| Guarantees under the Agriculture Products Co-operative Marketing Act..... | | | |
| Guarantee against damage or loss that may be occasioned by a leased aircraft..... | | | |
| Autres garanties formelles - | | | |
| Garanties en vertu de la Loi sur les paiements anticipés pour le grain des Prairies..... | 131 | 131 | (14) |
| Garanties en vertu de la Loi sur la vente coopérative des produits agricoles..... | 78 | 78 | |
| Garantie en prévision de dommages ou de pertes qui peuvent être occasionnés par la location d'un avion..... | 1 (15) 210 | 1 210 | |
| Total explicit guarantees..... | 16,317 | 5,392 | |
| PENDING AND THREATENED LITIGATION..... | CAUSES EN INSTANCE ET IMMINENTES..... | 2,724 (6) (16) | |
| Total (17)..... | Total (17)..... | 8,116 | |

SUPPLEMENTARY INFORMATION TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
OF THE GOVERNMENT OF CANADA - Continued

STATEMENT OF CONTINGENT LIABILITIES (concluded)

- (1) Represents the average percentage, over the most recent five years, of net claims to the average amount of outstanding guarantees for the same period computed as at June 30, 1987. In some situations where historical data is not readily available, departmental estimates have been used.
- (2) Includes committed guarantees for the following loans to be made: to Indians for on-reserve housing \$26,407,071 - for Indian economic development \$415,079. As at the reporting date, no loan had been issued for these amounts.
- (3) Letters of comfort have been issued by the Minister of Finance to the Bank of Canada with respect to funds advanced or guarantees provided by the Bank of Canada to the Bank for International Settlements (BIS). The letters pertain to BIS standby credit facilities in favour of the International Monetary Fund (IMF). The Government's potential liability and actual exposure on behalf of the IMF at June 30, 1987, amounted to 120.6 million Special Drawing Rights (\$154,100,000 US).
- (4) The Act places limits on the maximum amount of guarantee for loans made by eligible lenders over different loan periods. The maximum amount of guarantee per lender is expressed in the Act as a percentage of aggregate loans made to qualified borrowers and varies depending upon the dollar value range of aggregate loans made by the lender. The authorized limits for given loan periods are included in the figure reported until all qualified loans made by all eligible lenders in the given periods are no longer outstanding, and are not adjusted for loan repayments nor payments made by the Government for guaranteed amounts in which default has occurred.
- (5) Includes \$1,165,765 attributable to the Canadian Industrial Renewal Board and \$5,824,030 to the Atlantic enterprise program.
- (6) Amount denominated wholly or partially in a foreign currency and translated at the closing rate of exchange as at date of statement.
- (7) Authorized limit for loan guarantees, for on-reserve housing, totals \$350,000,000 (shown above) for loans made by the Canada Mortgage and Housing Corporation, the Farm Credit Corporation and other approved lenders.
- (8) The Export Development Act (EDA) authorizes the Export Development Corporation (EDC) to make various loans and commitments to foreign borrowers on behalf of the Government of Canada to maximum limit of \$6 billion net of repayments. Included within this limit are outstanding loans made by other lenders who have recourse against EDC in the event of default by the borrower. Accordingly, the authorized limit for lenders with recourse in loans receivable will equate to the actual amount of contingent liability reported in accordance with the requirements of the EDA.
- (9) Includes committed guarantees for loans not yet issued by the lender in the amount of \$12,000 as at June 30, 1987.
- (10) Malsin Industries Ltd was placed in receivership on July 11, 1983 and was declared bankrupt on October 19, 1983. To date, the Government has made interim payments totalling \$18,500,000 US to creditors under a guarantee in the amount of \$27,000,000 US. It is anticipated that the Government will be called upon to make a final payment of \$7,000,000 US to settle remaining obligations to creditors when certain issues are settled in US Bankruptcy Court.
- (11) There have been no claims under the Nuclear Liability Act since its inception in 1970. The Act covers 15 Canadian nuclear installations, 9 of which are active, as at June 30, 1987.
- (12) The Export Development Act specifies that EDC may enter into contracts of insurance, re-insurance, related guarantees and other agreements up to a maximum of \$7 billion, the authorized limit.
- (13) The Fishing Vessel Insurance Plan is administered by the Government to assist fishermen to meet abnormal capital losses. A specified purpose account is credited with all amounts received by way of premiums, recoveries and with advances to the fund by the Government, such advances not to exceed \$150,000 at any time. The fund is debited with refunds of premiums and payments in settlement of third party vessel collision damage claims against fishermen, where the collision involves a vessel insured under the Plan. As at June 30, 1987, the insured value of vessels under the Plan amounted to \$415,000,000; the balance of the fund was \$12,338,575 and outstanding claims against the fund totalled \$878,000.
- (14) Less than 0.1%.
- (15) The Defence Production Act enables the Minister of the Department of Supply and Services Canada to purchase or otherwise acquire defence supplies to the extent of \$100 million in excess of receipts credited to the Defence Production Revolving Fund unless otherwise authorized by Parliament. Accordingly, the authorized limit of this item will equate to the actual amount of contingent liability reported in accordance with total commitments authorized under the Defence Production Act up to the total approved limit.
- (16) Includes \$1.7 billion related to native statutory and treaty obligations. This amount represents plaintiffs' claims in 46 litigation cases. There are another 96 cases and settlements of Native Land claims currently under negotiation, for which amounts are not stated in the claims, and for which it is not possible to determine the amounts that may be ultimately payable.
- (17) Contingent gains. A contingent gain is a potential gain or possible recovery that may become an actuality when one or more future events occur or fail to occur. Two departments reported contingent gains as at June 30, 1987 but an estimate of the amounts involved could not be determined.

* Less than \$500,000.

RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES SE RAPPORTANT AUX ÉTATS DES OPÉRATIONS
FINANCIÈRES DU GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

ÉTAT DU PASSIF ÉVENTUEL (fin)

- (1) Représente le rapport, au cours des cinq derniers exercices, entre la moyenne des indemnités nettes et la moyenne des garanties en cours pour la même période calculé au 30 juin 1987. Dans les cas où les données d'origine ne sont pas disponibles, les prévisions ministérielles ont été utilisées.
- (2) Comprend des engagements de garanties concernant les prêts à effectuer: aux Indiens pour habitations sur les réserves, \$26,407,071 - pour le développement économique des Indiens, \$415,079. Aucun prêt n'avait été consenti en raison de ces montants à la date de comptabilisation.
- (3) Le ministre des Finances a émis des lettres d'accord présumé à la Banque du Canada en ce qui concerne des fonds avancés ou des garanties de prêts effectués par la Banque du Canada envers la Banque des règlements internationaux (BRI). Les lettres se rapportent à une facilité de crédit de soutien, établie par la BRI en faveur du Fonds monétaire international (FMI). Le passif éventuel et le risque réel du gouvernement pour le compte du FMI, au 30 juin 1987 s'élevait à 120.6 millions de Droits de tirage spéciaux (\$154,100,000 É-U).
- (4) La Loi limite la somme maximum de la garantie pour prêts effectués par des prêteurs admissibles sur différentes périodes de prêts. La somme maximum de la garantie accordée à chaque prêteur est énoncée, d'après la Loi, comme étant un pourcentage du total des prêts consentis aux emprunteurs autorisés, et varie selon la valeur totale des prêts effectués par le prêteur. Les limites autorisées pour des périodes de prêts données sont comprises dans le chiffre divulgué jusqu'à ce que tous les prêts donnés, soient réglés. Ces limites ne sont pas redressées par les remboursements de prêts ni par les paiements effectués par le gouvernement pour les montants garantis en souffrance.
- (5) Comprend \$1,165,765 imputable à l'Office canadien pour un renouveau industriel et de \$5,824,030 au Programme d'entreprise atlantique.
- (6) Montant libellé entièrement ou partiellement en devises étrangères et converti au cours du change en vigueur à la date de comptabilisation.
- (7) La limite autorisée sur les prêts garantis, pour habitations sur les réserves, s'élève à \$350,000,000 (voir ci-haut) pour les prêts effectués par la Société canadienne d'hypothèques et de logement, la Société du crédit agricole et par d'autres prêteurs agréés.
- (8) La Loi sur l'expansion des exportations (LEE) autorise la Société pour l'expansion des exportations (SEE) à effectuer divers prêts et engagements à des emprunteurs étrangers au nom du gouvernement du Canada jusqu'à une limite maximale de \$6 milliards, après déduction des remboursements. Cette limite comprend les prêts en circulation effectués par d'autres prêteurs lesquels bénéficient d'un recours auprès de la SEE advenant un défaut par l'emprunteur. Par conséquent, la limite autorisée pour les prêteurs ayant recours aux prêts à recevoir équivaudra au montant réel du passif éventuel rapporté conformément aux exigences de la LEE.
- (9) Comprend les engagements de garanties concernant les prêts qui ne sont pas encore émis par le prêteur s'élevant à \$12,000 au 30 juin 1987.
- (10) Malsin Industries Ltd a été placée sous séquestre le 11 juillet 1983 et a été déclarée en faillite le 19 octobre 1983. À la date de comptabilisation, le gouvernement a effectué des versements provisoires totalisant \$18,500,000 É-U aux créanciers en vertu d'une garantie au montant de \$27,000,000 É-U. On anticipe que le gouvernement devra effectuer un paiement final de \$7,000,000 É-U pour régler les obligations restantes aux créanciers lors du règlement de certaines émissions au tribunal des faillites des États-Unis.
- (11) Il n'y a eu aucune réclamation en vertu de la Loi sur la responsabilité nucléaire depuis sa mise en vigueur en 1970. La Loi couvre 15 installations nucléaires canadiennes, dont 9 sont actives, au 30 juin 1987.
- (12) La Loi sur l'expansion des exportations précise que la SEE peut conclure des contrats d'assurance, de réassurance, de garanties connexes et d'autres accords jusqu'à un maximum de \$7 milliards, ce qui représente la limite autorisée.
- (13) Le Régime d'assurance des bateaux de pêche est administré par le gouvernement afin d'aider les pêcheurs à faire face à des pertes en capital anormales. Un compte à fins déterminées est crédité de toutes les sommes encaissées à titre de primes et de recouvrements, ainsi que des avances au fonds par le gouvernement, de telles avances ne devant pas dépasser en tout temps \$150,000. Le fonds est débité de remboursements de primes et du règlement des réclamations de dommages-intérêts envers des tiers pour collision, lorsque la collision met en cause un bateau assuré aux termes du Régime. Au 30 juin 1987, la valeur assurée des bateaux aux termes du Régime se chiffrait à \$415,000,000; le solde du fonds était de \$12,338,575 et les réclamations non réglées au titre du fonds se sont élevées à \$878,000.
- (14) Moins de 0.1%.
- (15) La Loi sur la production de défense permet au ministre d'Approvisionnement et Services Canada d'acheter ou autrement acquérir des approvisionnements de défense jusqu'à concurrence de \$100 millions en surplus des rentrées portées au crédit du Fonds renouvelable de la production de la défense, à moins qu'il ne soit autrement autorisé par le Parlement. Par conséquent, la limite autorisée de cet élément équivaudra au montant réel du passif éventuel rapporté conformément au total des engagements autorisés en vertu de la Loi sur la production de défense jusqu'à la limite totale approuvée.
- (16) Comprend \$1.7 milliards se rapportant à la gestion des engagements statutaires et des traités envers les autochtones. Ce montant représente les revendications des plaignants dans 46 causes en litige. Il y a 96 autres causes et règlements de revendications concernant les terrains pour les autochtones qui sont présentement sujets à négociation, et pour lesquels des montants ne sont pas énoncés dans les revendications; il est impossible de déterminer les montants qui peuvent finalement être à payer.
- (17) Gains éventuels. Un gain éventuel est un gain potentiel ou un recouvrement possible pouvant se matérialiser advenant un ou plusieurs événements futurs. Deux ministères ont déclaré des gains éventuels au 30 juin 1987 mais aucun montant estimable n'a pu être déterminé.

* Moins de \$500,000.

SUPPLEMENTARY INFORMATION TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
OF THE GOVERNMENT OF CANADA - Continued

II. SUMMARY COMBINED STATEMENTS OF CROWN CORPORATIONS FINANCIAL
POSITION AND OPERATIONS FOR THE THREE MONTH PERIOD ENDING JUNE 30,
1987

This table presents the major balance sheet and income statements items for Crown corporations named in Section 96 or schedule C of the Financial Administration Act (FAA).

This summary of financial transactions and results of operations of Crown corporations is based on their accounting policies. Most Crown corporations follow the generally accepted accounting principles used by private sector companies, as outlined in the Handbook of the Canadian Institute of Chartered Accountants.

Financial assets include cash, receivables and loans and investments. Physical assets and other deferred charges represent the unexpended portion of non-financial assets such as buildings, machinery and equipment in use or under construction, inventories and other items of expenditure which will be expensed as these assets are used. Financial assets and liabilities in respect of the Government represent the unpaid balances arising from financing transactions and normal operations. Borrowings from outside parties represent amounts repayable to institutional and other investors. Other liabilities are amounts due in respect of purchases, employee termination and pension benefits, accrued interest on borrowings, long-term capital leases and sundry accounts payable. Net assets/liabilities represents the Government's equity in all Crown corporations as reported by the corporations.

Crown corporations are categorized as being either agents or non-agents of the Crown. Agency status is normally expressly stated in the incorporating legislation or conferred under the provisions of the Government Companies Operation Act. In accordance with Section 45 of the FAA, the payment of all money borrowed by agent Crown corporations and interest thereon is a charge on and payable out of the Consolidated Revenue Fund (CRF). Such borrowings therefore, constitute obligations of the Government and are recorded as such in the summary financial statements of Canada net of borrowings expected to be repaid directly by these corporations. The gross amount of such borrowings is included under "Liabilities, Outside parties".

Revenues include financial assistance received or receivable from the Government in respect of the current period of operation. Other net changes in equity includes dividends declared, transfers of profits to the Government and non-current financial assistance provided by the Government.

RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES SE RAPPORTANT AUX ÉTATS DES OPÉRATIONS
FINANCIÈRES DU GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

II. RÉSUMÉ DES ÉTATS COMBINÉS DE LA SITUATION ET DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES
DES SOCIÉTÉS DE LA COURONNE POUR LA PÉRIODE DE TROIS MOIS SE TERMINANT LE
30 JUIN 1987

Ce tableau résume les principaux éléments des bilans et états d'exploitations des sociétés énumérées à l'article 96 ou à l'annexe C de la Loi sur l'administration financière (LAF).

Ce résumé des opérations financières et résultats d'opérations des sociétés de la Couronne est fondé sur les conventions comptables de celle-ci. La majorité des sociétés de la Couronne suivent les principes comptables généralement reconnus que l'on retrouve dans les entreprises du secteur privé et publiés dans le Manuel de l'Institut canadien des comptables agréés.

L'actif financier comprend l'encaisse et les sommes à recevoir, les prêts et les dotations en capital. L'actif immobilisé et les frais reportés représentent la fraction non dépensée des actifs non financiers tel qu'immeubles, machinerie et équipement en usage ou en construction, inventaire et autres éléments de dépense qui seront portés à la dépense lorsque consommés. L'actif financier et le passif auprès du gouvernement représentent les montants impayés provenant d'opérations de financement et d'opérations normales. Les emprunts auprès de tiers représentent les montants à rembourser à des institutions et autres investisseurs. Les autres passifs représentent des créances relativement aux achats, les indemnités de cessation d'emploi et les bénéfices de pensions, les intérêts courus sur emprunts, contrats de location-acquisition à long-terme et autres créditeurs. L'actif/passif net représente l'avoir du gouvernement dans chaque société de la Couronne tel que rapporté par les sociétés.

Les sociétés de la Couronne sont classées soit mandataires ou non mandataires de la Couronne. Le statut de mandataire de la Couronne peut-être explicitement énoncé dans les lois constitutionnelles ou conféré selon les dispositions de la Loi sur le fonctionnement des compagnies d'état. Conformément à l'article 45 de la LAF, le paiement de toute somme d'argent empruntée par les sociétés mandataires de la Couronne, de même que de l'intérêt y afférent, doivent être imputés sur le Fonds du revenu consolidé (FRC) et versés à même ce Fonds. Par conséquent, de tels emprunts représentent des dettes du gouvernement et sont inscrits comme telles dans les états financiers sommaires du Canada après déduction des emprunts à être probablement remboursés directement par ces sociétés. Le montant brut de ces emprunts est inclus sous "Passif auprès de tiers".

Les revenus comprennent l'aide financière reçue ou à recevoir du gouvernement relativement aux opérations de l'exercice en cours. Les autres changements nets dans l'avoir comprennent les dividendes déclarés, les virements de bénéfices au gouvernement et l'aide financière à long-terme accordés par le gouvernement.

SUPPLEMENTARY INFORMATION TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
OF THE GOVERNMENT OF CANADA - Continued

RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES SE RAPPORTANT AUX ÉTATS DES OPÉRATIONS
FINANCIÈRES DU GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

SUMMARY COMBINED STATEMENTS CROWN CORPORATIONS
(Concluded)

RESUME DES ETATS COMBINES DES SOCIÉTÉS
DE LA COURONNE (fin)

(in millions of dollars)
(en millions de dollars)

ASSETS AND LIABILITIES
as at June 30, 1987

ASSETS

Financial assets:
Outside parties.....
Government.....

Total.....

Physical assets and deferred charges.....

Total assets.....

LIABILITIES

Outside parties -
Borrowings - agent.....
- non-agent.....
Bank of Canada notes in circulation
and amounts owing to depositors.....
Other liabilities.....

Government.....

Total liabilities.....

NET ASSETS/LIABILITIES (-).....

Contingent Liabilities.....

ACTIF ET PASSIF
au 30 juin 1987

ACTIF

Actif financier:
Auprès de tiers.....
Auprès du gouvernement.....

Total.....

Actif immobilisé et frais reportés.....

Total de l'actif.....

PASSIF

Auprès de tiers -
Emprunts - mandataire.....
- non mandataire.....
Banque du Canada, effets en circulation
et montants dus aux déposants.....
Autres éléments de passif.....

Auprès du gouvernement.....

Total du passif.....

ACTIF/PASSIF NET (-).....

Passif éventuel.....

REVENUES, EXPENSES AND CHANGES
IN NET ASSETS/LIABILITIES
for the three month period ended
June 30, 1987

Revenues -
Outside parties.....
Government -
Financial assistance.....
Other.....

Total revenues.....

Expenses -
Outside parties.....
Government.....

Total expenses.....

Net income/loss (-).....

Other net changes in equity.....

Change in net assets/liabilities (-)
for the year or period.....

Net assets/liabilities (-)
April 1st, 1987.....

Net assets/liabilities (-)
June 30, 1987.....

REVENUS, DÉPENSES ET CHANGEMENTS DE
L'ACTIF/PASSIF NET
pour la période de trois mois se terminant le
30 juin 1987

Revenus -
Auprès de tiers.....
Auprès du gouvernement -
Aide financière.....
Autres.....

Total des revenus.....

Dépenses -
Auprès de tiers.....
Auprès du gouvernement.....

Total des dépenses.....

Bénéfices/pertes (-) nets.....

Autres changements nets dans l'avoir.....

Changement de l'actif/passif net pour l'exercice
ou la période.....

Actif/passif (-) net
1^{er} avril 1987.....

Actif/passif (-) net
30 juin 1987.....

SUPPLEMENTARY INFORMATION TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
OF THE GOVERNMENT OF CANADA - Concluded

III. INSURANCE PROGRAMS

Certain agent Crown corporations operate insurance programs. In the event that such Corporations have insufficient funds to meet their obligations, the Government will provide the required financing through appropriations, either budgetary or non-budgetary.

The following table summarizes information regarding such insurance programs:

RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES SE RAPPORTANT AUX ÉTATS DES OPÉRATIONS
FINANCIÈRES DU GOUVERNEMENT DU CANADA - Fin

III. PROGRAMMES D'ASSURANCE

Certaines sociétés mandataire de la Couronne administrent des programmes d'assurance. Advenant que ces sociétés n'aient pas les fonds requis pour satisfaire à toutes les demandes d'indemnités, le gouvernement, dans ces cas, fournira les montants nécessaires à même des crédits budgétaires ou non budgétaires.

Le sommaire suivant résume les renseignements concernant ces programmes d'assurance:

| | | (in millions of dollars - en millions de dollars) | | | |
|--|---|---|--|---|---|
| Programs | | Insurance in force | Net claims (1) | 5 year average of net claims | Amount of fund or provision (2) |
| | | | | Moyenne des montants nets des indemnités pour les 5 derniers exercices | Montant du fonds ou de la provision (2) |
| Programs | Programmes | Assurance en vigueur | Montants nets des indemnités (1) | | |
| Canada Deposit Insurance Corporation (3) - | Société d'assurance-dépôts du Canada (3) - | | | | |
| Current year..... | Exercice en cours..... | 200,277 | -120 | 173 | -1,238 |
| Previous year..... | Exercice précédent..... | 183,719 | -129 | 203 | -1,241 |
| Canada Mortgage and Housing Corporation - | Société canadienne d'hypothèques et de logement - | | | | |
| Mortgage insurance fund (4) - | Fonds d'assurance hypothécaire (4) - | | | | |
| Current year..... | Exercice en cours..... | 43,128 | 11 | 73 | -398 |
| Previous year..... | Exercice précédent..... | 40,135 | 14 | 83 | -459 |
| Home improvement loan insurance fund - | Fonds d'assurance de prêts pour l'amélioration des maisons - | | | | |
| Current year..... | Exercice en cours..... | 1 | * | * | 1 |
| Previous year..... | Exercice précédent..... | 1 | * | * | 1 |
| Rental guarantee fund - | Fonds de garantie de loyer - | | | | |
| Current year..... | Exercice en cours..... | ... | ... | ... | 12 |
| Previous year..... | Exercice précédent..... | ... | ... | ... | 11 |
| Export Development Corporation - | Société pour l'expansion des exportations - | | | | |
| Export insurance contracts entered into on its own behalf - | Contrats d'assurance des exportations pris en son nom - | | | | |
| Current year | Exercice en cours | 2,698 | -1 | 5 | 36 |
| Previous year..... | Exercice précédent..... | 2,531 | 1 | 6 | 35 |

(1) Refers to the difference between claims and amounts received from sales of related assets and other recoveries.

(2) The minus sign preceding the amount reported indicates a fund or provision deficit.

(3) Recorded in the Corporation's audited financial statements, for the year ended December 31, 1986, was a \$529.2 million general provision for losses with respect to liabilities of certain member institutions experiencing financial difficulties.

(4) In the case of the Mortgage Insurance Fund (MIF), the Canada Mortgage and Housing Corporation estimates that the deficit calculated on an actuarial basis as at September 30, 1986, was \$454.3 million.

* Less than \$500,000.

(1) Indique la différence entre les indemnités et les montants provenant de la vente des avoirs correspondants et autres recouvrements.

(2) Le signe moins précédant un montant indique un déficit dans le fonds ou la provision.

(3) Les états financiers vérifiés de la Société, pour l'exercice clos le 31 décembre 1986 montraient un montant de \$529.2 millions à titre de provision générale pour pertes occasionnées par la décision de financer le paiement des dettes et des opérations de certaines institutions membres éprouvant des difficultés financières.

(4) En ce qui concerne le Fonds d'assurance hypothécaire (FAH), la Société canadienne d'hypothèques et de logement estime que le déficit, calculé sur une base actuarielle, était de \$454.3 millions au 31 septembre 1986.

* Moins de \$500,000.



*If undelivered, return COVER ONLY to
Canadian Government Publishing Centre,
Supply and Services Canada,
Ottawa, Canada, K1A 0S9*

*En cas de non-livraison,
retourner cette COUVERTURE SEULEMENT à
Centre d'édition du gouvernement du Canada,
Approvisionnement et Services Canada,
Ottawa, Canada, K1A 0S9*



Government
of Canada

Gouvernement
du Canada

5460
-572

Statements of Financial Operations

États des opérations financières

For

pour

November 1987

novembre 1987

Fiscal Year
1987-88

Exercice
1987-88

Receiver General for Canada

Receveur général du Canada

These statements are prepared from the accounts of Canada by the Accounting, Banking and Compensation Directorate of the Department of Supply and Services. Any inquiries should be addressed to the:

Manager,
Government Accounts and Reports Group,
Accounting, Banking and Compensation
Directorate,
Supply and Services Canada,
Ottawa, Canada.
K1A 0S5
Telephone: (819) 956-1794

Ces états financiers sont compilés à partir des comptes du Canada par la Direction générale de la Comptabilité, de la gestion bancaire et de la rémunération du ministère des Approvisionnements et Services. Toutes questions doivent être acheminées à l'adresse suivante:

Le gestionnaire,
Groupe des Comptes et Rapports du gouvernement,
Direction générale de la Comptabilité, de la gestion
bancaire et de la rémunération,
Approvisionnement et Services Canada,
Ottawa, Canada.
K1A 0S5
Téléphone: (819) 956-1794

TABLE OF CONTENTS

| | <u>PAGE</u> |
|---|-------------|
| Table I - Summary Statement of Transactions | 1 |
| Table II - Detailed Statement of Transactions | 2 |
| Annex A - Supplementary information - Social Development Envelope | 6 |
| Annex B - Statement of Budgetary Expenditure by Department | 7 |
| Annex C - Unmatured Debt Balance | 18 |
| Notes to the Statements of Financial Operations of the Government of Canada | 19 |
| Supplementary information to the Statements of Financial Operations of the Government of Canada | 23 |

NOTE

The financial statements are unaudited and are prepared on a modified cash basis of accounting. Where there are departures from cash accounting, the information included in these financial statements is based on the Government's best estimates and judgement, with due consideration given to materiality. The accounts of Canada are audited at the end of each fiscal year and the results are presented in the annual Public Accounts.

TABLE DES MATIERES

| | <u>PAGE</u> |
|---|-------------|
| Tableau I - Etat sommaire des opérations | 1 |
| Tableau II - Etat détaillé des opérations | 2 |
| Annexe A - Information complémentaire - Enveloppe du développement social | 6 |
| Annexe B - Etat des dépenses budgétaires par ministère | 7 |
| Annexe C - Solde de la dette non échue | 18 |
| Notes se rapportant aux états des opérations financières du gouvernement du Canada | 19 |
| Renseignements supplémentaires se rapportant aux états des opérations financières du gouvernement du Canada | 23 |

NOTE

Les états financiers ne sont pas vérifiés et sont préparés selon une comptabilité de caisse modifiée. Lorsqu'il y a dérogation avec la comptabilité de caisse, les renseignements compris dans ces états financiers sont, tout en tenant compte de leur importance, fondés sur les meilleures prévisions et jugements du gouvernement. Les comptes du Canada sont vérifiés à la fin de chaque exercice et les résultats sont présentés dans les Comptes publics annuels.

TABLE I - SUMMARY STATEMENT OF TRANSACTIONS

TABLEAU I - ETAT SOMMAIRE DES OPERATIONS

| (in millions of dollars - en millions de dollars) | | | | |
|---|--|--------------------------|---------|-----------------|
| MONTH OF NOV. - MOIS DE NOV. | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | | |
| 1987 | 1986 | 1987-88 | 1986-87 | |
| I. BUDGETARY TRANSACTIONS | I. OPERATIONS BUDGETAIRES | | | |
| Revenue..... | Recettes..... | + 7,968 + | 6,857 + | 59,723 + 53,926 |
| Expenditure..... | Depenses..... | - 9,354 - | 9,160 - | 75,615 - 72,495 |
| Deficit..... | Deficit..... | - 1,386 - | 2,303 - | 15,892 - 18,569 |
| II. NON-BUDGETARY TRANSACTIONS | II. OPERATIONS NON BUDGETAIRES | | | |
| (source + requirement -) | (provenance + besoin -) | | | |
| Loans, investments | Prêts, dotations en capital et | | | |
| and advances..... | avances..... | + 28 - | 182 + | 95 + 445 |
| Specified purpose accounts..... | Comptes à fins déterminées..... | + 698 - | 127 + | 4,314 + 3,419 |
| Other transactions..... | Autres opérations..... | - 2,618 - | 1,800 - | 3,045 - 1,352 |
| Net source (+) or requirement (-)..... | Provenance nette (+) ou besoin net (-) | - 1,892 - | 2,109 + | 1,364 + 2,512 |
| Financial requirements (excluding foreign exchange transactions)..... | Besoins financiers (opérations de change non comprises)..... | - 3,278 - | 4,412 - | 14,528 - 16,057 |
| III. FOREIGN EXCHANGE TRANSACTIONS | III. OPERATIONS DE CHANGE | | | |
| (source + requirement -)..... | (provenance + besoin -)..... | + 6 + | 235 - | 409 - 1,280 |
| Total financial requirements..... | Total des besoins financiers..... | - 3,272 - | 4,177 - | 14,937 - 17,337 |
| IV. UNMATURED DEBT TRANSACTIONS | IV. OPERATIONS DE LA DETTE NON ECHUE | | | |
| (source + requirement -)..... | (provenance + besoin -)..... | + 4,832 + | 1,251 + | 17,691 + 14,884 |
| Change in cash (increase + decrease -)..... | Variation de la caisse (augmentation + diminution -)..... | + 1,560 - | 2,926 + | 2,754 - 2,453 |
| V. CASH BALANCE AT END OF PERIOD..... | V. CAISSE EN FIN DE PERIODE..... | | | |
| | | | 7,373 | 2,291 |

The accompanying notes are an integral part of this statement.

Les notes complémentaires font partie intégrante de cet état.

GOVERNMENT OF CANADA

GOVERNMENT OF CANADA

TABLE II - DETAILED STATEMENT OF TRANSACTIONS

TABLEAU II - ETAT DETAILLE DES OPERATIONS

| | | (in millions of dollars - en millions de dollars) | | |
|---|--|---|--------------------------|---------|
| | | MONTH OF NOV. - MOIS DE NOV. | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
| | | 1987 | 1987-88 | 1986-87 |
| I. BUDGETARY TRANSACTIONS | | | | |
| I. OPERATIONS BUDGETAIRES | | | | |
| Revenue | Recettes | | | |
| Tax revenue - | Recettes fiscales - | | | |
| Income Tax - | Impôt sur le revenu - | | | |
| Personal..... | Particuliers..... | 3,814 | 3,149 | 27,975 |
| Corporation..... | Sociétés..... | 776 | 745 | 6,005 |
| Unemployment Insurance | Cotisations d'assurance- | | | |
| Contributions..... | chômage..... | 865 | 862 | 6,761 |
| Non-resident..... | Non résidents..... | 84 | 84 | 540 |
| | | 5,540 | 4,820 | 36,682 |
| Excise taxes and duties - | Taxes et droits d'accise - | | | |
| Sales tax..... | Taxe sur les ventes..... | 1,146 | 1,116 | 7,933 |
| Customs import duties..... | Droits de douane à l'importation..... | 368 | 79 | 2,832 |
| Energy taxes..... | Taxes en matière d'énergie..... | 178 | 134 | 1,140 |
| Other..... | Autres..... | 266 | 325 | 2,111 |
| | | 1,958 | 1,654 | 13,964 |
| Other tax revenue..... | Autres recettes fiscales..... | 6 | 4 | 128 |
| Total tax revenue..... | Total des recettes fiscales..... | 7,504 | 6,478 | 55,958 |
| | | | | 50,774 |
| Non-tax revenue - | Recettes non fiscales - | | | |
| Return on investments..... | Produits de placements..... | 299 | 268 | 2,380 |
| Other non-tax revenue (note 3)..... | Autres recettes non fiscales (note 3)..... | 165 | 111 | 799 |
| | | | | |
| Total non-tax revenue..... | Total des recettes non fiscales..... | 464 | 379 | 3,152 |
| TOTAL NET REVENUE..... | TOTAL DES RECETTES NETTES..... | 7,968 | 6,857 | 59,723 |
| | | | | 53,926 |
| Expenditure | Dépenses | | | |
| Social development - (See Annex A)..... | Development social - (Voir annexe A)..... | 4,374 | 4,363 | 34,553 |
| Economic and regional development..... | Development économique et régional..... | 753 | 694 | 6,186 |
| Fiscal arrangements..... | Arrangements fiscaux..... | 481 | 437 | 4,132 |
| External affairs and aid..... | Aide et affaires extérieures..... | 218 | 164 | 3,740 |
| Defence..... | Defense..... | 717 | 673 | 1,701 |
| Parliament..... | Parlement..... | 16 | 16 | 1,910 |
| Services to Government..... | Services gouvernementaux..... | 222 | 283 | 5,650 |
| | | | | 126 |
| Total program expenditure..... | Total des dépenses des programmes..... | 6,781 | 6,630 | 2,399 |
| Public debt..... | Dettes publiques..... | 2,573 | 2,530 | 54,382 |
| | | | | 18,113 |
| TOTAL NET EXPENDITURE..... | TOTAL DES DEPENSES NETTES..... | 9,354 | 9,160 | 72,495 |
| DEFICIT..... | DEFICIT..... | 1,386 | 2,303 | 15,892 |
| | | | | 18,569 |

II. NON-BUDGETARY TRANSACTIONS
(source + requirement -)

| | | | | | |
|---|--|--|--|--|--|
| <u>Loans, investments and advances</u> | | | | | |
| <u>Crown corporations -</u> | | | | | |
| Lending institutions - | | | | | |
| Canada Deposit Insurance Corporation..... | | | | | |
| Canada Mortgage and Housing Corporation..... | | | | | |
| Export Development Corporation..... | | | | | |
| Farm Credit Corporation..... | | | | | |
| Federal Business Development Bank..... | | | | | |
| All other Crown corporations - | | | | | |
| Atomic Energy of Canada Limited..... | | | | | |
| Canada Development Investment Corporation..... | | | | | |
| Canadian National Railway Company..... | | | | | |
| Petro-Canada..... | | | | | |
| Other..... | | | | | |
| Allowance for valuation..... | | | | | |
| Other loans, investments and advances - | | | | | |
| Provincial and territorial governments..... | | | | | |
| National governments including developing countries..... | | | | | |
| International organizations (subscriptions less notes payable)..... | | | | | |
| Veterans' Land Act Fund advances less allowance for conditional benefits..... | | | | | |
| Joint and mixed enterprises..... | | | | | |
| Miscellaneous..... | | | | | |
| Allowance for valuation..... | | | | | |
| TOTAL LOANS, INVESTMENTS AND ADVANCES..... | | | | | |

| | | | | | |
|---|--|--|--|--|--|
| <u>Specified purpose accounts</u> | | | | | |
| Canada Pension Plan Account..... | | | | | |
| Superannuation accounts..... | | | | | |
| Government Annuities Account..... | | | | | |
| Provincial tax collection agreements account..... | | | | | |
| Deposit and trust accounts..... | | | | | |
| Other..... | | | | | |
| TOTAL SPECIFIED PURPOSE ACCOUNTS..... | | | | | |

II. OPERATIONS NON BUDGETAIRES
(provenances + besoin -)

| | | | | | |
|--|--|--|--|--|--|
| <u>Prêts, dotations en capital et avances</u> | | | | | |
| <u>Sociétés de la Couronne -</u> | | | | | |
| Institutions de crédit - | | | | | |
| Société d'assurance-dépôts du Canada..... | | | | | |
| Société canadienne d'hypothèques et de logement..... | | | | | |
| Société pour l'expansion des exportations..... | | | | | |
| Société du crédit agricole..... | | | | | |
| Banque fédérale de développement..... | | | | | |
| Autres sociétés de la Couronne - | | | | | |
| Air Canada..... | | | | | |
| Energie atomique du Canada, Limitée.. | | | | | |
| Corporation de développement des investissements du Canada..... | | | | | |
| Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada..... | | | | | |
| Petro-Canada..... | | | | | |
| Autres..... | | | | | |
| Provision pour évaluation..... | | | | | |
| Autres prêts, dotations en capital et avances - | | | | | |
| Gouvernements provinciaux et territoriaux..... | | | | | |
| Gouvernements nationaux y compris les pays en voie de développement..... | | | | | |
| Organismes internationaux (souscriptions moins effets à payer)..... | | | | | |
| Avances à la caisse de la Loi sur les terres destinées aux anciens combattants, non compris les provisions pour prestations conditionnelles..... | | | | | |
| Entreprises mixtes et en coparticipation..... | | | | | |
| Divers..... | | | | | |
| Provision pour évaluation..... | | | | | |
| TOTAL DES PRETS, DOTATIONS EN CAPITAL ET AVANCES..... | | | | | |
| <u>Comptes à fins déterminées</u> | | | | | |
| Compte du régime de pensions du Canada.. | | | | | |
| Compte de pension de retraite..... | | | | | |
| Compte des rentes sur l'Etat..... | | | | | |
| Compte des accords de perception fiscale avec les provinces..... | | | | | |
| Comptes de dépôt et de fiducie..... | | | | | |
| Autres..... | | | | | |
| TOTAL DES COMPTES A FINS DETERMINEES..... | | | | | |

TABLE II -- DETAILED STATEMENT OF TRANSACTIONS -- Continued

| (in millions of dollars - en millions de dollars) | | | | |
|---|--|---------|---------|--------|
| MONTH OF NOV. - MOIS DE NOV. | YEAR TO DATE - A CE JOUR | | | |
| 1987 | 1986 | 1987-88 | 1986-87 | |
| III. FOREIGN EXCHANGE TRANSACTIONS | | | | |
| (source + requirement -) | | | | |
| Other transactions | | | | |
| Cash in transit..... | Autres opérations | | | |
| Interest and matured debt..... | Fonds en transit..... | ... | ... | 1,692 |
| Accounts payable..... | Intérêts et dette échue..... | 1,421 | 1,468 | 1,283 |
| Outstanding cheques and warrants..... | Créditeurs..... | 110 | 54 | 3,557 |
| Miscellaneous..... | Chèques et mandats en circulation..... | 498 | 19 | 1,332 |
| | Divers..... | 589 | 259 | 362 |
| TOTAL OTHER TRANSACTIONS..... | TOTAL DES AUTRES OPERATIONS..... | 2,618 | 1,800 | 1,352 |
| TOTAL NON-BUDGETARY TRANSACTIONS..... | TOTAL DES OPERATIONS NON BUDGETAIRES..... | 1,892 | 2,109 | 2,512 |
| III. OPERATIONS DE CHANGE | | | | |
| (provenance + besoin -) | | | | |
| International reserves held in the | Réserves internationales détenues dans | | | |
| Exchange Fund Account..... | le Compte du fonds des changes..... | 5 | 237 | 187 |
| International Monetary Fund - | Fonds monétaire international - | | | |
| Subscriptions..... | Souscriptions..... | ... | ... | ... |
| | | 5 | 237 | 187 |
| Less: | Moins: | | | |
| International Monetary Fund - | Fonds monétaire international - | | | |
| Notes payable..... | Effets à payer..... | 5 | ... | 12 |
| Special Drawing Rights..... | Droits de tirage spéciaux..... | 5 | ... | 12 |
| Unmatured debt payable in foreign | Dette non échue à payer en devises | | | |
| currencies..... | étrangères..... | 16 | 2 | 1,105 |
| TOTAL FOREIGN EXCHANGE TRANSACTIONS..... | TOTAL DES OPERATIONS DE CHANGE..... | 6 | 235 | 1,280 |
| IV. UNMATURED DEBT TRANSACTIONS | | | | |
| (source + requirement -) | | | | |
| Marketable bonds..... | Obligations négociables..... | 418 | 499 | 9,249 |
| Canada savings bonds..... | Obligations d'épargne du Canada..... | 13,899 | 4,576 | 1,387 |
| Special non-marketable bonds issued | Obligations spéciales non négociables | | | |
| to the Canada Pension Plan | détenues par le Fonds de placement | | | |
| Investment Fund..... | du régime de pensions du Canada..... | 143 | 2 | 1,128 |
| Treasury bills..... | Bons du Trésor..... | 7,800 | 2,450 | 6,150 |
| Notes and loans..... | Effets et prêts..... | 73 | ... | 1,815 |
| | | 6,733 | 2,627 | 16,099 |
| Less: | Moins: | | | |
| Government's holdings of unmatured | Dette non échue détenue par le | | | |
| debt..... | gouvernement..... | 1,885 | 1,378 | 2,320 |
| Transactions in unmatured debt | Opérations de la dette non échue à | | | |
| payable in foreign currencies..... | payer en devises étrangères..... | 16 | 2 | 1,105 |
| | | 1,901 | 1,376 | 1,215 |
| TOTAL UNMATURED DEBT TRANSACTIONS | TOTAL DES OPERATIONS DE LA DETTE NON ECHUE | | | |
| PAYABLE IN CANADIAN DOLLARS..... | A PAYER EN DOLLARS CANADIENS..... | 4,832 | 1,251 | 14,864 |

TABLE II - DETAILED STATEMENT OF TRANSACTIONS - Concluded

TABEAU II - ETAT DETAILLE DES OPERATIONS - Fin

(in millions of dollars - en millions de dollars)

| V. CASH BALANCE AT END OF PERIOD | 1987 | | 1986 | |
|----------------------------------|----------------|--|----------------|-------|
| | at November 30 | | at November 30 | |
| | au 30 novembre | | au 30 novembre | |
| V. CAISSE EN FIN DE PERIODE | | | | |
| In Canadian dollars..... | | | | |
| In foreign currencies..... | | | | |
| TOTAL CASH BALANCE..... | | | | |
| | | | 7,160 | 2,142 |
| | | | 213 | 149 |
| | | | 7,373 | 2,291 |

The accompanying notes are an integral part of this statement.

Les notes complémentaires font partie intégrante de cet état.

GOVERNMENT OF CANADA

GOVERNEMENT DU CANADA

6

ANNEX A - SUPPLEMENTARY INFORMATION - SOCIAL
DEVELOPMENT ENVELOPEANNEXE A - INFORMATION COMPLÉMENTAIRE - ENVELOPPE
DU DÉVELOPPEMENT SOCIAL

| | | (in millions of dollars - en millions de dollars) | | |
|---|---|---|----------------------|---|
| | | MONTH OF NOV.- 1987 | MOIS DE NOV. 1986 | YEAR TO DATE - A CE JOUR 1987-88 1986-87 |
| Old age security benefits, guaranteed income supplements and spouses' allowances..... | Prestations de sécurité de la vieillesse, suppléments de revenu garanti et allocations au conjoint..... | 1,210 | 1,136 | 9,468 |
| Family allowances..... | Allocations familiales..... | 210 | 210 | 1,702 |
| Canada Assistance Plan..... | Régime d'assistance publique du Canada.... | 374 | 348 | 2,930 |
| Unemployment insurance benefits..... | Prestations d'assurance-chômage..... | 687 | 727 | 6,287 |
| Established programs financing - Insurance and medical care services... | Financement des programmes établis - Assurance et services de soins médicaux... | 569 | 583 | 4,315 |
| Education support..... | Aide à l'éducation..... | 196 | 198 | 1,494 |
| Other..... | Autres..... | 1,128 | 1,161 | 9,186 |
| TOTAL SOCIAL DEVELOPMENT..... | TOTAL DÉVELOPPEMENT SOCIAL..... | 4,374 | 4,363 | 35,382 |
| | | | | 34,553 |

| (in thousands of dollars - en milliers de dollars) | | | | | |
|--|---|--------------------------|---------|-----------|-----------|
| MONTH OF NOV. - MOIS DE NOV. | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | | 1987-88 | |
| 1987 | | 1986 | | 1987-88 | |
| Agriculture - | | | | | |
| Ministère - | | | | | |
| Management and Administration..... | Gestion et administration..... | 3,832 | 4,473 | 36,480 | 39,882 |
| Agri-Food - | Secteur agro-alimentaire..... | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 43,098 | 37,403 | 324,588 | 324,099 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 5,788 | 7,688 | 27,540 | 43,320 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 41,228 | 32,388 | 232,345 | 286,202 |
| Payments to producers under the Agriculture Stabilization Act..... | Paiements aux producteurs en vertu de la Loi sur la stabilisation des prix agricoles..... | 5,446 | 2,040 | 87,685 | 42,940 |
| Contributions to the Crop Insurance Act..... | Contributions aux provinces en vertu de la Loi sur l'assurance-récolte..... | 69,405 | 82,570 | 111,000 | 133,360 |
| Loans guaranteed under the Farm Improvement Loans Act..... | Prêts garantis en vertu de la Loi sur les prêts destinés aux améliorations agricoles..... | 72 | 294 | 1,516 | 3,793 |
| Interest payments and guarantees under the Advance Payments for Crops Act..... | Paiements d'intérêts et garanties en vertu de la Loi sur le paiement anticipé des récoltes..... | 1,007 | 700 | 3,943 | 5,554 |
| Grants to agencies established under the Farm Products Marketing Agencies Act..... | Subventions aux offices établis conformément à la Loi sur les offices de commercialisation des produits de ferme..... | ... | 100 | ... | 100 |
| Reestack Supervision | Fonds renouvelable de la surveillance des hippodromes..... | 64 | 222 | 348 | 1,255 |
| Canadian Forestry Service - | Service canadien des forêts - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 6,581 | 6,482 | 54,782 | 54,880 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 1,483 | 1,516 | 5,931 | 10,438 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 33,636 | 4,874 | 71,846 | 46,760 |
| Grains and Oilseeds - | Céréales et oléagineux - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 1,754 | 347 | 685,774 | 3,191 |
| Payments in connection with the Prairie Grain Advance Payments Act..... | Paiements relatifs à la Loi sur les paiements anticipés pour le grain des Prairies..... | 3,528 | 3,355 | 27,409 | 26,149 |
| Payments to producers under the Western Grain Stabilization Act..... | Paiements relatifs à la Loi de stabilisation concernant le grain de l'Ouest..... | 2,602 | 2,366 | 7,679 | 6,413 |
| Canadian Dairy Commission, operating expenditures..... | Commission canadienne du lait..... | 27,445 | ... | 47,468 | 40,093 |
| Canadian Livestock Feed Board - | Office canadien des provendes - | 246,807 | 186,394 | 1,725,638 | 1,065,859 |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 372 | 294 | 2,611 | 2,441 |
| Contributions..... | Contributions..... | 115 | 100 | 863 | 843 |
| | | 1,465 | 1,139 | 8,803 | 8,383 |
| | | 1,560 | 1,239 | 9,666 | 9,226 |
| | | ... | ... | 15,000 | ... |
| Farm Credit Corporation..... | Société du crédit agricole..... | 248,759 | 187,917 | 1,752,915 | 1,077,566 |
| Atlantic Canada Opportunities Agency - | | | | | |
| Operating expenditures..... | Agence des perspectives de l'Atlantique - dépenses de fonctionnement..... | 81 | ... | 81 | ... |
| Contributions..... | Contributions..... | 54 | ... | 54 | ... |
| | | 135 | ... | 135 | ... |

| (in thousands of dollars - en milliers de dollars) | | | |
|---|---------|--------------------------|-----------|
| MONTH OF NOV. - MOIS DE NOV. | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
| 1987 | 1986 | 1987 | 1986-87 |
| Communications - | | | |
| Ministère - de fonctionnement..... | | | |
| 10,146 | 10,510 | 81,356 | 83,672 |
| Depenses en capital..... | | | |
| 861 | 1,091 | 3,507 | 4,897 |
| Subventions et contributions..... | | | |
| 4,257 | 940 | 35,648 | 13,030 |
| Versements à la Société canadienne des postes..... | | | |
| 4,591 | 4,591 | 36,729 | 36,729 |
| Fonds renouvelable de l'Agence des télécommunications gouvernementales..... | | | |
| 5,446 | 260 | 8,120 | 1,240 |
| 25,301 | 17,392 | 165,360 | 139,575 |
| 8,717 | 13,911 | 88,444 | 72,165 |
| Conseil des Arts du Canada..... | | | |
| 54,915 | 63,200 | 571,929 | 583,325 |
| 260 | 300 | 2,592 | 3,033 |
| 7,825 | 6,300 | 62,479 | 48,009 |
| 63,000 | 69,800 | 637,000 | 634,367 |
| Paievements pour les dépenses en capital..... | | | |
| 913 | 807 | 7,795 | 6,079 |
| Société de développement de l'industrie cinématographique canadienne..... | | | |
| 2,324 | 1,841 | 17,561 | 16,431 |
| 1,000 | 1,300 | 10,260 | 10,350 |
| Corporation du Centre national des Arts..... | | | |
| 4,614 | 5,192 | 44,551 | 44,759 |
| Fonds renouvelable de l'Office national du film - Deficit de fonctionnement..... | | | |
| 477 | 484 | 3,060 | 3,060 |
| 5,091 | 5,676 | 52,874 | 6,028 |
| 3,276 | 3,411 | 28,550 | 50,787 |
| 116,655 | 121,926 | 1,067,507 | 28,254 |
| Archives publiques..... | | | |
| 116,655 | 121,926 | 1,067,507 | 1,014,601 |
| Consommation et Corporations - | | | |
| Ministère - | | | |
| 9,423 | 13,893 | 78,625 | 106,037 |
| 317 | 1,591 | 1,591 | 1,591 |
| 9,740 | 13,893 | 86,216 | 106,037 |
| Société canadienne des postes - | | | |
| ... | ... | 184,000 | 100,000 |
| ... | ... | 161,000 | ... |
| ... | ... | 20,000 | 14,000 |
| 2,500 | 1,750 | 365,000 | 114,000 |
| 2,500 | 1,750 | 478 | ... |
| 74 | ... | ... | ... |
| Tribunal de la concurrence..... | | | |
| ... | 77 | ... | 928 |
| ... | ... | ... | 5,007 |
| 194 | ... | 3,212 | ... |
| 12,808 | 15,720 | 448,966 | 225,972 |

| | | | | |
|--|---------|---------|-----------|-----------|
| Employment and Immigration - Department/Commission - Services généraux et spéciaux - Dépenses du Programme, Administration centrale..... | 572 | 653 | 5,546 | 5,421 |
| Programme d'encouragement de l'emploi et de l'immigration du Canada..... | 1,499 | 1,437 | 19,570 | 25,460 |
| Emploi et assurance - Dépenses de fonctionnement..... | 5,465 | 8,309 | 80,915 | 108,306 |
| Subventions et contributions..... | 114,321 | 107,270 | 794,705 | 779,758 |
| Commissions de l'assurance- d'assurance-réserve..... | 177,957 | 179,505 | 1,621,437 | 1,833,104 |
| Contributions de l'Etat au titre des prestations versées aux pêcheurs..... | 2,715 | 2,478 | 71,813 | 63,653 |
| Immigration - Dépenses de fonctionnement..... | 9,476 | 9,856 | 76,724 | 69,428 |
| Subventions et contributions..... | 4,369 | 4,556 | 37,514 | 33,911 |
| Commission d'appel de l'immigration..... | 316,372 | 312,284 | 2,705,014 | 2,913,411 |
| | 895 | 644 | 6,743 | 4,165 |
| | 317,267 | 312,928 | 2,711,757 | 2,917,596 |

| | | | | |
|---|--------|---------|---------|-----------|
| Energie, Mines et Ressources - Ministère Administration..... | 3,620 | 2,796 | 25,937 | 24,490 |
| Energie - Dépenses de fonctionnement..... | 6,588 | 8,140 | 55,412 | 65,447 |
| Subventions et contributions..... | 3,227 | 12,923 | 12,918 | 43,416 |
| Programme d'encouragement du secteur privé..... | 9,816 | 74,640 | 62,482 | 485,826 |
| Paiements à l'interprovincial Pipe Line Limited..... | ... | ... | 407 | 5 |
| Fonds de développement Canada/Nouvelle- Ecosse..... | 8,943 | 24,287 | 26,075 | 24,287 |
| Paiements à l'Office Canada- hydrocarbures..... | 155 | ... | 1,906 | ... |
| Fonds de développement Canada - Terre-Neuve..... | 3,780 | ... | 6,602 | ... |
| Programme canadien d'encouragement à l'exploration et à la mise en valeur des ressources pétrolières et gazières..... | 7,014 | ... | 9,406 | ... |
| Fonds renouvelable pour l'étude de l'environnement..... | ... | ... | ... | ... |
| Programme canadien de remplacement du pétrole..... | 76 | 259 | 13 | 839 |
| Indemnisation pétrolière..... | 739 | 503 | ... | 975 |
| Minéraux et sciences de la Terre - Dépenses de fonctionnement..... | 19,371 | 19,233 | 158,627 | 162,665 |
| Dépenses en capital..... | 2,731 | 1,097 | 10,902 | 10,148 |
| Subventions et contributions..... | 65,692 | 181 | 13,530 | 10,394 |
| | | 143,781 | 365,479 | 625,604 |
| Commission de contrôle de l'énergie atomique..... | 2,404 | 1,626 | 12,760 | 12,416 |
| Energie atomique du Canada, Limitée..... | 16,244 | 28,911 | 125,045 | 156,640 |
| Office national de l'énergie..... | 1,851 | 1,818 | 16,389 | 16,037 |
| Services du Canada pour l'assistance internationale..... | 6,200 | 4,085 | 38,481 | 4,085 |
| | 92,391 | 180,221 | 562,154 | 1,014,982 |

| | | (in thousands of dollars - en milliers de dollars) | | |
|--------------------------------------|---|--|--------------------------|-----------|
| | | MONTH OF NOV. - MOIS DE NOV. | YEAR TO DATE - A CE JOUR | 1986-87 |
| | | 1987 | 1987-88 | 1986-87 |
| Environment - | Environnement - | | | |
| Administration..... | Administration..... | 2,225 | 3,168 | 25,331 |
| Environmental Services - | Services de l'environnement - | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 24,932 | 24,924 | 208,008 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 3,552 | 2,498 | 16,034 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 2,385 | 1,351 | 10,028 |
| Parks - | Parcs - | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 17,021 | 15,814 | 153,089 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 8,555 | 7,760 | 38,586 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | | | 42,682 |
| Commission..... | Commissaires de bataille nationale..... | 175 | 144 | 1,499 |
| | | 58,685 | 55,679 | 453,587 |
| | | | | 462,034 |
| External Affairs - | Affaires extérieures - | | | |
| Department - | Ministère - | | | |
| Canadian Interests Abroad - | Intérêts du Canada à l'étranger - | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 51,796 | 43,082 | 387,467 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 7,658 | 6,080 | 41,655 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 5,442 | 4,765 | 50,448 |
| Payments under the Asia-Pacific | Paiements en vertu de la Loi sur la | | | |
| Foundation of Canada Act..... | Fondation Asio-Pacifique du Canada..... | | | |
| World Exhibitions..... | Expositions internationales..... | 364 | 1,065 | 500 |
| | | 13 | 71 | 98 |
| | | 64,745 | 52,923 | 481,160 |
| | | 731 | 1,955 | 8,066 |
| | | | | 1,750 |
| Canadian Commercial Corporation..... | Corporation commerciale canadienne..... | | | |
| Canadian Institute for International | Institut canadien pour la paix et la | | | |
| Cooperation..... | coopération internationale..... | | | |
| Canadian International Development | Agence canadienne de développement | | | |
| Agency - | international - | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 5,192 | 5,668 | 49,274 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 125,942 | 95,188 | 952,128 |
| Payments in respect of the encash- | Paiements relatifs à l'encassement | | | |
| ment of the International Financial | des institutions financières | | | |
| International Institutions..... | internationales..... | 2,099 | | 66,778 |
| The African Development Bank..... | La Banque africaine de développement..... | | | |
| The Asian Development Bank..... | La Banque asiatique de développement..... | | | |
| The Caribbean Development | La Banque de développement | | | |
| Bank..... | des Caraïbes..... | | | |
| The Inter-American | La Banque interaméricaine | | | |
| Development Bank..... | de développement..... | | | |
| Payments under the Asia-Pacific | Paiements en vertu de la Loi sur la | | | |
| Foundation of Canada Act..... | Fondation Asio-Pacifique du Canada..... | | | |
| Payments to the Asian Development | Paiements à la Banque de | | | |
| Bank..... | développement..... | | | |
| | | 133,233 | 100,856 | 1,066,402 |
| | | | | 1,031,068 |
| Export Development Corporation..... | Société pour l'expansion des exportations | | | |
| International Centre for Ocean | Centre international d'exploitation des | | | |
| Development..... | océans..... | | | |
| International Development Research | Centre de recherches pour le | | | |
| Centre..... | développement international..... | 250 | 450 | 3,125 |
| International Joint Commission..... | Commission mixte internationale..... | 17,650 | 8,916 | 79,425 |
| | | 326 | 215 | 2,063 |
| | | 216,935 | 166,325 | 1,662,241 |
| | | | | 1,559,150 |

| | | | | |
|-----------------------------------|--|--|--|--|
| Finances - | | | | |
| Département - | | | | |
| Financial and Economic Policies - | | | | |
| Program expenditures..... | | | | |
| Payments to the International | | | | |
| Finance Corporation..... | | | | |
| Payments in respect of encashment | | | | |
| of notes issued to: | | | | |
| The International Development | | | | |
| Association..... | | | | |
| The International Bank for | | | | |
| Reconstruction and Development... | | | | |
| Public Debt..... | | | | |
| Purchase of Domestic Coinage..... | | | | |
| Fiscal Transfer Payments..... | | | | |
| Canadian Import Tribunal..... | | | | |
| Inspector General of Banks..... | | | | |
| Special Program - | | | | |
| Payments under the Financial | | | | |
| Institutions Depositors | | | | |
| Compensation Act..... | | | | |
| Foreign Claims Fund..... | | | | |
| Auditor General..... | | | | |
| Insurance..... | | | | |
| Superintendent of Financial | | | | |
| Institutions..... | | | | |
| Tariff Board..... | | | | |

| | | | | |
|---------------------------------|--|--|--|--|
| Fisheries and Oceans - | | | | |
| Operating expenditures..... | | | | |
| Capital expenditures..... | | | | |
| Grants and contributions..... | | | | |
| Liabilities under the Fisheries | | | | |
| Improvement Loans Act..... | | | | |

| | | | | |
|------------------------------|--|--|--|--|
| Governor General..... | | | | |
|------------------------------|--|--|--|--|

Indian Affairs and Northern

| | | | | |
|--------------------------------------|--|--|--|--|
| Département - | | | | |
| Administration - | | | | |
| Program expenditures..... | | | | |
| Write-off from the accounts of | | | | |
| Canada of certain debts..... | | | | |
| Indian and Inuit Affairs - | | | | |
| Operating expenditures..... | | | | |
| Capital expenditures..... | | | | |
| Grants and contributions..... | | | | |
| Grant under the Western | | | | |
| Arctic (Inuvialuit) | | | | |
| Claims Settlement | | | | |
| Act..... | | | | |
| Payments to the Grassy Narrows and | | | | |
| Islington Indian Bands..... | | | | |
| Write-off from the accounts of | | | | |
| Canada of certain debts..... | | | | |
| Northern Affairs - | | | | |
| Operating expenditures..... | | | | |
| Capital expenditures..... | | | | |
| Grants and contributions..... | | | | |
| Environmental Studies Revolving | | | | |
| Fund..... | | | | |
| Write-off from the accounts of | | | | |
| Canada of certain debts..... | | | | |
| Transfer Payments to the Territorial | | | | |
| Governments - | | | | |
| Payments to Yukon Territory..... | | | | |
| Payments to Northwest Territories... | | | | |
| Western Diversification Office- | | | | |
| Operating expenditures..... | | | | |
| Grants and contributions..... | | | | |

| | | | | |
|---|--|--|--|--|
| Finances - | | | | |
| Ministère - | | | | |
| Politiques financières et économiques - | | | | |
| Dépenses du Programme..... | | | | |
| Paiements à la Société financière | | | | |
| internationale..... | | | | |
| Paiements relatifs à l'encaissement de | | | | |
| billets délivrés à: | | | | |
| L'Association internationale de | | | | |
| développement..... | | | | |
| La Banque internationale pour la | | | | |
| reconstruction et le développement... | | | | |
| Achat de la monnaie canadienne..... | | | | |
| Service de la dette publique..... | | | | |
| Paiement de transfert fiscal..... | | | | |
| Tribunal canadien des importations..... | | | | |
| 215 | | | | |
| Inspecteur général des banques..... | | | | |
| Programme spécial - | | | | |
| Paiements en vertu de la Loi sur | | | | |
| l'indemnité aux déposants de | | | | |
| certaines institutions financières... | | | | |
| Caisse des réclamations étrangères... | | | | |
| 3,066,072 | | | | |
| Assurances..... | | | | |
| 38 | | | | |
| Surintendant des institutions | | | | |
| financières..... | | | | |
| Commission du tarif..... | | | | |
| - | | | | |
| 109 | | | | |
| 200 | | | | |
| 3,069,482 | | | | |
| 2,945,745 | | | | |
| 22,982,390 | | | | |
| 21,726,341 | | | | |

| | | | | |
|---|--|--|--|--|
| Riches et Océans - | | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | | | | |
| Dépenses en capital..... | | | | |
| Subventions et contributions..... | | | | |
| Obligations en vertu de la Loi sur les | | | | |
| prêts aidant aux opérations de pêche... | | | | |
| 18 | | | | |
| 173 | | | | |
| 167 | | | | |
| 1,303 | | | | |
| 41,520 | | | | |
| 43,055 | | | | |
| 309,575 | | | | |
| 329,087 | | | | |

| | | | | |
|--------------------------------|--|--|--|--|
| Gouverneur général..... | | | | |
|--------------------------------|--|--|--|--|

Affaires indiennes et Nord

| | | | | |
|--|--|--|--|--|
| Ministère - | | | | |
| Administration - | | | | |
| Dépenses du Programme..... | | | | |
| Radiation des comptes du Canada | | | | |
| de certaines dettes..... | | | | |
| Affaires indiennes et Inuit - | | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | | | | |
| Dépenses en capital..... | | | | |
| Subventions et contributions..... | | | | |
| Subvention en vertu de la Loi sur le | | | | |
| règlement des revendications des | | | | |
| Inuvialuit de la région ouest | | | | |
| de l'Arctique..... | | | | |
| Paiements aux bandes indiennes de | | | | |
| Grassy Narrows et d'Islington..... | | | | |
| Radiation des comptes du Canada de | | | | |
| certaines dettes..... | | | | |
| Affaires du Nord - | | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | | | | |
| Dépenses en capital..... | | | | |
| Subventions et contributions..... | | | | |
| Fonds renouvelable pour l'étude de | | | | |
| l'environnement..... | | | | |
| 8 | | | | |
| 8 | | | | |
| 864 | | | | |
| 92 | | | | |
| ... | | | | |
| ... | | | | |
| ... | | | | |
| Transfert aux gouvernements | | | | |
| territoriaux - | | | | |
| Paiements au Yukon..... | | | | |
| Paiements aux Territoires du Nord-Ouest | | | | |
| Bureau de la diversification de l'Ouest- | | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | | | | |
| Contributions..... | | | | |
| 212,081 | | | | |
| 250,702 | | | | |
| 1,789,388 | | | | |
| 1,765,686 | | | | |

ANNEX B - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE - Continued

ANNÉE B - ÉTAT DES DÉPENSES BUDGÉTAIRES - Suite

| | | (in thousands of dollars - en milliers de dollars) | | | |
|--------------------------------------|---|--|---------|--------------------------|-----------|
| | | MONTH OF NOV. - MOIS DE NOV. | | YEAR TO DATE - À CE JOUR | |
| | | 1987 | | 1987-88 | |
| | | 1986 | | 1986-87 | |
| Justice - | Justice - | | | | |
| Ministère - | Ministère - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 2,792 | 8,012 | 64,051 | 55,477 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 6,624 | 15,212 | 76,166 | 85,366 |
| Canadian Human Rights | Commission canadienne des droits de la | 14,219 | 23,927 | 140,217 | 120,843 |
| Commissioner for Federal Judicial | personne..... | | | | |
| Affairs - expenditures..... | Commissaire à la magistrature | 884 | 702 | 6,208 | 5,717 |
| Judges' salaries, allowances and | Fédérale de fonctionnement..... | | | | |
| annuities..... | Traitements, indemnités et pensions | 261 | 183 | 2,027 | 1,988 |
| Federal Court of Canada..... | des Juges..... | | | | |
| Law Reform Commission of Canada..... | Cour fédérale du Canada..... | 9,620 | 9,080 | 75,680 | 72,401 |
| Privacy Commissioners of | Commission de l'accès à l'information et | 9,681 | 9,893 | 77,707 | 74,369 |
| Canada..... | Bureau du Commissaire à l'information et | 838 | 711 | 7,111 | 7,111 |
| Supreme Court of Canada..... | du Commissaire à la protection de la vie | 321 | 297 | 2,414 | 2,559 |
| Tax Court of Canada..... | privée du Canada..... | | | | |
| | Cour suprême du Canada..... | 354 | 311 | 2,356 | 2,321 |
| | Cour canadienne de l'impôt..... | 681 | 504 | 4,355 | 4,195 |
| | | 268 | 314 | 2,136 | 2,163 |
| | | 27,438 | 36,079 | 242,144 | 218,158 |
| Travail - | Travail - | | | | |
| Ministère - | Ministère - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 4,210 | 4,117 | 33,782 | 32,242 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 714 | 258 | 5,529 | 5,385 |
| Payments of compensation respecting | Paiements de rémunération à des employés | | | | |
| severance, employees and merchant | des employés..... | | | | |
| severance..... | marchandises..... | 1,323 | 2,546 | 19,314 | 22,521 |
| Labour Adjustment Benefits | Prestations d'adaptation pour les | | | | |
| payments..... | travailleurs..... | 2,095 | 14,639 | 66,424 | 66,231 |
| Canada Labour Relations Board..... | Conseil canadien des relations du travail | 4,422 | 21,500 | 125,546 | 125,546 |
| Canadian Centre for Occupational | Centre canadien d'hygiène et de | 411 | 500 | 3,848 | 3,964 |
| Health and Safety..... | sécurité au travail..... | | | | |
| | | 532 | 585 | 4,691 | 4,914 |
| | | 9,455 | 22,645 | 133,588 | 135,257 |
| National Defence - | Défense nationale - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 359,345 | 339,165 | 4,104,312 | 3,973,287 |
| Capital expenditures..... | Investissements en immobilisations..... | 142,764 | 104,010 | 1,196,065 | 1,343,592 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 721 | 1,376 | 54,985 | 44,589 |
| Military pensions..... | Pensions militaires..... | 8,232 | 33,613 | 374,177 | 385,625 |
| | | 730,962 | 672,165 | 5,729,539 | 5,747,093 |

| | | | | |
|---|--|---|--|---|
| National Health and Welfare - Department - Departmental Administration..... Health Services and Promotion - Operating expenditures..... Grants and contributions..... Payments for insured health services and extended health care services..... Social Services - Operating expenditures..... Grants and contributions..... Canada Assistance Plan Payments..... Medical Services - Operating expenditures..... Capital expenditures..... Health Protection - Operating expenditures..... Capital expenditures..... Income Security - Program expenditures..... Family Allowance payments..... Old Age Security, Guaranteed Income Supplement and Spouse's Allowance payments..... Pensions and Pensioners' Special Contributions..... XV Olympic Winter Games..... Medical Research Council - Operating expenditures..... Grants..... | 5,102 2,331 1,772 569,007 842 10,673 374,279 34,217 1,367 9,790 933 4,192 210,587 1,210,578 433 731 2,437,365 375 12,494 12,869 | 4,216 1,749 1,510 582,191 1,020 11,982 348,063 32,332 3,506 8,314 764 7,873 210,884 1,136,144 648 888 3,869 2,356,033 349 11,989 12,358 | 41,173 12,874 19,827 4,315,337 7,734 54,146 2,929,796 252,046 5,933 69,294 7,600 41,750 1,702,698 9,468,281 4,883 42,730 40,663 19,016,764 2,477 112,532 115,069 | 23,826 12,386 22,914 4,452,498 8,427 46,102 2,696,233 241,275 10,366 70,082 3,380 48,026 1,685,169 8,863,288 5,801 44,239 25,451 18,264,463 2,347 107,239 109,586 |
| Santé nationale et Bien-être social - Ministère - Administration centrale..... Services et promotion de la santé - Dépenses de fonctionnement..... Subventions et contributions..... Versements à l'égard des services de santé assurés et des services complémentaires de santé..... Services sociaux - Dépenses de fonctionnement..... Subventions et contributions..... Versements en vertu du Régime d'assurance publique du Canada..... Services médicaux - Dépenses de fonctionnement..... Dépenses en capital..... Protection de la santé - Dépenses de fonctionnement..... Dépenses en capital..... Sécurité du revenu - Dépenses du Programme..... Versements d'allocations familiales..... Versements de sécurité de la vieillesse ou supplément de revenu garanti et d'allocation au conjoint..... Condition physique et sport amateur - Dépenses de fonctionnement..... Contributions..... XV Jeux Olympiques d'hiver..... Conseil de recherches médicales - Dépenses de fonctionnement..... Subventions..... | 5,102 2,331 1,772 569,007 842 10,673 374,279 34,217 1,367 9,790 933 4,192 210,587 1,210,578 433 731 2,437,365 375 12,494 12,869 | 4,216 1,749 1,510 582,191 1,020 11,982 348,063 32,332 3,506 8,314 764 7,873 210,884 1,136,144 648 888 3,869 2,356,033 349 11,989 12,358 | 41,173 12,874 19,827 4,315,337 7,734 54,146 2,929,796 252,046 5,933 69,294 7,600 41,750 1,702,698 9,468,281 4,883 42,730 40,663 19,016,764 2,477 112,532 115,069 | 23,826 12,386 22,914 4,452,498 8,427 46,102 2,696,233 241,275 10,366 70,082 3,380 48,026 1,685,169 8,863,288 5,801 44,239 25,451 18,264,463 2,347 107,239 109,586 |
| National Revenue - Ostons and Excise - Operating expenditures..... Capital expenditures..... Taxation - Operating expenditures..... Capital expenditures..... | 35,112 4,404 39,576 56,749 947 57,696 | 33,185 809 33,994 71,498 579 72,077 | 288,851 10,101 298,952 500,965 5,663 506,628 | 285,210 3,654 288,864 486,224 4,663 490,877 |
| Parliament - Senate..... House of Commons..... Library of Parliament..... | 97,272 2,784 13,400 948 | 106,071 2,279 12,120 940 | 805,580 19,507 106,175 7,438 | 779,741 19,316 100,773 7,568 |
| Privy Council - Department..... Canadian Intergovernmental Conference Secretariat..... Chief Electoral Officer..... Commissioner of Official Languages..... Economic Council of Canada..... Public Service Staff Relations Board..... Security Intelligence Review Committee..... | 3,694 311 1,163 838 717 621 123 | 3,275 230 503 668 702 648 124 | 26,045 1,637 5,812 6,364 5,602 5,147 722 | 27,000 1,434 6,676 5,803 5,377 5,459 722 |
| | 7,367 | 6,160 | 51,329 | 59,471 |

ANNEX B - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE - Continued

ANNEXE B - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES - Suite

| (in thousands of dollars - en milliers de dollars) | | | |
|--|--------------------------|---------|-----------|
| MONTH OF NOV. - MOIS DE NOV. | YEAR TO DATE - A CE JOUR | 1987-88 | 1986-87 |
| 1987 | 1986 | | |
| Public Works - Département - Travaux publics - | | | |
| Municipal Services - Services municipaux - | | | |
| Payments to the Public Works Révolving Fund..... | 14,578 | 20,775 | 94,186 |
| Capital expenditures..... | 616 | 120 | 93,650 |
| Public Works Revolving Fund..... | 6,527 | 34,046 | 152,383 |
| Operating expenditures..... | 39,568 | 38,704 | 186,865 |
| Capital expenditures..... | 3,382 | 2,984 | 291,743 |
| Payments to Canada Museums Construction Corporation Inc..... | ... | 15,700 | 282,404 |
| Government Realty Assets Program expenditures..... | 3,650 | 2,467 | 38,254 |
| Capital expenditures..... | 417 | ... | 46,500 |
| Payments to Canada Lands Company (Mirabel) Limited..... | 597 | ... | 44,400 |
| Payments to Canada Lands Company (Vieux-Port de Québec) Inc..... | ... | 1,552 | 13,117 |
| Payments to Canada Lands Company (Le Vieux-Port de Montréal) Limited..... | ... | 570 | ... |
| Grants to municipalities and other governing authorities..... | 2,468 | 9,759 | 14,437 |
| Payments to Harbourfront Corporation..... | ... | 954 | 5,968 |
| Marine Transportation and Related Engineering Works - Engineering Corporation..... | 495 | 806 | 3,338 |
| Write-off of loans from the accounts of Canada..... | ... | ... | 2,456 |
| Land Transportation and Other Engineering Works - Engineering Corporation..... | ... | ... | 4,753 |
| Capital expenditures..... | ... | ... | 1,500 |
| Canada Mortgage and Housing Corporation - Corporation - | ... | ... | 2,414 |
| Operating expenditures..... | 6,635 | 137 | 177,268 |
| Contributions..... | 4,912 | 1,310 | ... |
| Advances under section 8 of the National Housing Act..... | 70,791 | 123,566 | 954 |
| National Capital Commission - National Capital Commission - | ... | ... | 1,793 |
| Payment for operating expenditures..... | 88,030 | 103,845 | 2,812 |
| Payment for capital expenditures..... | ... | ... | ... |
| Payment for grants and contributions..... | ... | ... | ... |
| Construction (1961) Limited..... | ... | ... | ... |
| National Capital Commission - National Capital Commission - | ... | ... | ... |
| Payment for operating expenditures..... | 82,030 | 746,341 | 12,539 |
| Payment for capital expenditures..... | 1,500 | 9,387 | 6,843 |
| Payment for grants and contributions..... | 4,100 | 30,872 | 821,396 |
| Construction (1961) Limited..... | 2,500 | ... | ... |
| National Capital Commission - National Capital Commission - | ... | ... | ... |
| Payment for operating expenditures..... | ... | ... | ... |
| Payment for capital expenditures..... | ... | ... | ... |
| Payment for grants and contributions..... | 6,600 | 5,300 | ... |
| Construction (1961) Limited..... | ... | 5,300 | 5,500 |
| National Capital Commission - National Capital Commission - | ... | 4,000 | 37,200 |
| Payment for operating expenditures..... | 166,921 | 231,801 | 1,697,976 |
| Payment for capital expenditures..... | ... | ... | 1,572,179 |
| Payment for grants and contributions..... | ... | ... | ... |

| | | | |
|---|---------|---|-----------|
| Regional Industrial Expansion - | | Expansion industrielle régionale - | |
| Department - | | Ministère - | |
| Operating expenditures..... | 22,638 | Dépenses de fonctionnement..... | 15,642 |
| Textile and Clothing Board..... | 135 | Commission du textile et du vêtement... | 60 |
| Grants and contributions..... | 57,702 | Subventions et contributions..... | 51,493 |
| Payments to Canadian Patents and Development Limited..... | ... | Paiements à la Société canadienne des brevets et d'exploitation limitée..... | ... |
| Liabilities under the Small Businesses Loans Act..... | 3,791 | Obligations contractées en vertu de la Loi sur les prêts aux petites entreprises..... | 2,011 |
| Insurance payments under the Enterprise Development Program and guarantees under the Industrial and Regional Development Program..... | ... | Paiements d'assurance en vertu du Programme d'expansion des entreprises et garanties en vertu du Programme de développement industriel et régional..... | ... |
| Payments to Canadair Limited for CL 289 reconnaissance drones..... | ... | Paiements à Canadair Limitée pour le système de reconnaissance aérienne CL 289..... | 21 |
| Cape Breton Development Corporation... Federal Business Development Bank... Investment Canada..... | ... | Société de développement du Cap-Breton... Banque fédérale de développement... Investissement Canada..... | ... |
| | 93,287 | | 84,389 |
| | | | 751,847 |
| | | | 573,415 |
| Science and Technology - | | Sciences et Technologie - | |
| Ministry of State | | Ministère d'Etat - | |
| Operating expenditures..... | 1,286 | Dépenses de fonctionnement..... | 1,027 |
| Grants and contributions..... | 768 | Subventions et contributions..... | ... |
| | 2,054 | | 1,027 |
| National Research Council of Canada - | | Conseil national de recherches du Canada - | |
| Operating expenditures..... | 21,300 | Dépenses de fonctionnement..... | 16,588 |
| Capital expenditures..... | 3,741 | Dépenses en capital..... | 3,716 |
| Grants and contributions..... | 9,514 | Subventions et contributions..... | 5,928 |
| | 34,555 | | 26,232 |
| Natural Sciences and Engineering Research Council - | | Conseil de recherches en sciences naturelles et en génie - | |
| Operating expenditures..... | 943 | Dépenses de fonctionnement..... | 871 |
| Grants..... | 8,901 | Subventions..... | 1,089 |
| | 9,844 | | 1,960 |
| Science Council of Canada..... | 310 | Conseil des sciences du Canada..... | 208 |
| | 46,763 | | 29,427 |
| | | | 427,689 |
| | | | 398,877 |
| Secretary of State - | | Secrétariat d'Etat - | |
| Department - | | Ministère - | |
| Operating expenditures..... | 14,787 | Dépenses de fonctionnement..... | 14,033 |
| Grants and contributions..... | 10,743 | Subventions et contributions..... | 11,148 |
| Post-Secondary Education payments to provinces..... | 186,477 | Paiements pour l'enseignement postsecondaire faits aux provinces..... | 189,384 |
| Payments under the Canada Student Loans Act..... | 10,384 | Paiements en vertu de la Loi canadienne sur les prêts aux étudiants..... | 7,329 |
| | 212,391 | | 231,694 |
| Advisory Council on the Status of Women..... | 107 | Conseil consultatif de la situation de la femme..... | 195 |
| Public Service Commission - | | Commission de la fonction publique - | |
| Program expenditures..... | 1,217 | Dépenses du Programme..... | 9,292 |
| Staff Development and Training Revolving Fund..... | 152 | Fonds réversible de perfectionnement et de la formation du personnel..... | 34 |
| | 1,369 | | 9,326 |
| Social Sciences and Humanities Research Council - | | Conseil de recherches en sciences humaines - | |
| Operating expenditures..... | 460 | Dépenses de fonctionnement..... | 405 |
| Grants..... | 4,493 | Subventions..... | 2,495 |
| | 4,953 | | 2,900 |
| Status of Women - Office of the Co-ordinator..... | 220 | Condition féminine - Bureau de la coordonnatrice..... | 204 |
| | 239,040 | | 244,519 |
| | | | 2,065,773 |
| | | | 2,097,649 |

ANNEX B - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE - Concluded

ANNEXE B - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES - Fin

| (in thousands of dollars - en milliers de dollars) | | | | |
|---|---|--------------------------|-----------|-----------|
| MONTH OF NOV. - MOIS DE NOV. | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | | |
| 1987 | 1986 | 1987-88 | 1986-87 | |
| Solicitor General - | | | | |
| Department..... | Ministère..... | 1,638 | 2,179 | 15,365 |
| Canadian Security Intelligence Service..... | Service canadien du renseignement de sécurité..... | 10,970 | 9,170 | 79,432 |
| Correctional Services..... | Services correctionnels..... | 51,379 | 48,643 | 399,039 |
| Operating expenditures..... | Depenses de fonctionnement..... | 15,454 | 7,163 | 32,602 |
| Capital expenditures..... | Depenses en capital..... | 66,823 | 55,866 | 431,641 |
| National Parole Board..... | Commission nationale des libérations conditionnelles..... | 1,305 | 1,215 | 10,812 |
| Royal Canadian Mounted Police - | Gendarmerie royale du Canada - | 66,084 | 50,406 | 459,566 |
| Operating expenditures..... | Depenses de fonctionnement..... | 3,788 | 6,130 | 47,921 |
| Capital expenditures..... | Depenses en capital..... | 3,693 | 4,314 | 94,450 |
| Pensions and other employee benefits - Members of the Force.... | Pensions et autres prestations des employés - Membres de la GRC..... | 73,565 | 60,850 | 601,937 |
| 154,311 | 129,220 | 1,139,187 | 1,101,643 | |
| Supply and Services - | | | | |
| Department - | Ministère - | | | |
| Operating expenditures..... | Depenses de fonctionnement..... | 21,385 | 27,918 | 217,606 |
| Reciprocal taxation..... | Imposition reciproque..... | 19,217 | 21,429 | 169,407 |
| Supply Revolving Fund..... | Fonds renouvelable des approvisionnements..... | 36,749 | 23,689 | 11,879 |
| Defence Production Revolving Fund..... | Fonds renouvelable de la production de défense..... | 714 | 882 | 400 |
| Statistics Canada..... | Statistique Canada..... | 4,567 | 26,520 | 390,282 |
| | | 18,574 | 21,586 | 151,266 |
| 23,141 | 48,106 | 541,558 | 649,736 | |
| Transport - | | | | |
| Department - | Ministère - | | | |
| Operating expenditures..... | Depenses de fonctionnement..... | 30,468 | 47,896 | 471,614 |
| Capital expenditures..... | Depenses en capital..... | 39,457 | 42,200 | 193,899 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 9,916 | 19,840 | 133,270 |
| Payments to Canada Harbour Place Corporation..... | Paiements à la Corporation Place du Havre Canada..... | ... | 3,000 | 4,000 |
| Payment to the Canadian Shipping Company, Limited..... | Paiement à la Compagnie de navigation Canartic Limited..... | ... | ... | 4,065 |
| Payment to the Jacques Cartier and Champlain Bridges Inc..... | Paiement à la société Les ponts Jacques Cartier et Champlain Incorporées..... | ... | 1,465 | 2,231 |
| Payment to the Canada Ports Corporation..... | Paiement à la Société canadienne des ports..... | ... | 1,588 | ... |
| Payments to Marine Atlantic Inc..... | Paiements à Marine Atlantique S.C.C..... | 8,859 | 23 | 89,090 |
| Payments to VIA Rail Canada Inc..... | Paiements à VIA Rail Canada Inc..... | 39,000 | 26,202 | 274,568 |
| Payment to St. Lawrence Seaway Authority..... | Paiement à l'administration de la voie maritime du Saint-Laurent..... | 1,293 | ... | 5,989 |
| Payments to the Canadian National Railway for benefits provided to employees..... | Paiements à la Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada pour les avantages accordés à ses employés..... | ... | ... | 135 |
| Self-Supporting Airports and Associated Ground Services | Fonds renouvelable des aéroports autonomes et services au sol | ... | ... | ... |
| Revolving Fund..... | concessions..... | 3,685 | 5,228 | 84,714 |
| Termination of tolls - Victoria Bridge..... | Abolition des péages sur le pont Victoria..... | 325 | ... | 738 |
| Payment to the Hamilton Harbour Commission..... | Paiement à la Commission du port de Hamilton..... | ... | 39 | ... |
| Payments to Pilotage Authorities..... | Paiements aux Administrations de pilotage..... | ... | ... | ... |
| Stores Revolving Fund..... | Fonds renouvelable des magasins..... | 125,639 | 137,396 | 371 |
| | | | | 1,094,885 |
| | | | | 1,182,592 |

| | | | | |
|--|---------|---------|-----------|-----------|
| Bureau canadien de la sécurité aérienne..... | 1,132 | 1,152 | 9,222 | 8,637 |
| Commission canadienne des transports - | | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 3,171 | 3,115 | 26,470 | 27,741 |
| Contributions..... | 1,631 | 1,670 | 13,202 | 12,894 |
| Paiements en vertu de la Loi sur le | | | | |
| transport du grain de l'Ouest..... | 78,396 | ... | 855,545 | 502,798 |
| Paiements en vertu de la Loi sur les | | | | |
| chemins de fer..... | 4,709 | 5,937 | 38,445 | 46,764 |
| Paiements en vertu de la Loi sur les | | | | |
| subventions au transport des marchan- | | | | |
| dises dans la région Atlantique..... | 8,242 | 6,405 | 50,292 | 44,446 |
| Tribunal de l'aviation civile..... | 96,149 | 17,127 | 991,594 | 634,743 |
| Administrateur de l'Office du | 749 | 28 | 393 | 66 |
| transport du grain - | | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 194 | 169 | 1,305 | 1,197 |
| Contributions..... | 100 | ... | 1,484 | ... |
| Administration du pipe-line du Nord..... | 294 | 169 | 2,789 | 1,197 |
| | 15 | 19 | 137 | 175 |
| | 222,474 | 155,691 | 2,089,380 | 1,827,410 |

| | | | | |
|--|--------|--------|---------|---------|
| Conseil du Trésor - | | | | |
| Secrétariat - | | | | |
| Administration centrale de la Fonction | | | | |
| publique..... | 4,612 | 4,430 | 38,178 | 36,002 |
| Programme des éventualités du | | | | |
| gouvernement et programmes par | ... | ... | ... | ... |
| l'administration centrale..... | 17,335 | 17,691 | 127,637 | 112,109 |
| Contributions de l'employeur aux régimes | 212 | 57 | 1,271 | 1,039 |
| d'assurance..... | 22,159 | 22,178 | 167,085 | 149,150 |
| Affectations temporaires..... | 1,063 | 1,009 | 7,696 | 8,056 |
| Contrôleur général..... | | | | |
| Privatization et affaires | | | | |
| réglementaires..... | 813 | ... | 8,481 | ... |
| | 24,035 | 23,187 | 183,263 | 157,206 |

| | | | | |
|---|---------|---------|-----------|-----------|
| Affaires des anciens combattants - | | | | |
| Affaires des anciens combattants - | | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 27,188 | 24,816 | 201,908 | 195,832 |
| Subventions et contributions..... | 101,469 | 102,234 | 821,011 | 832,605 |
| Commission des allocations aux | | | | |
| anciens combattants..... | 208 | 130 | 1,234 | 1,064 |
| Conseil de révision des pensions..... | 21 | 142 | 796 | 1,095 |
| Commission canadienne des pensions..... | 384 | 1,698 | 2,253 | 240 |
| Bureau de services juridiques | | | | |
| des pensions..... | 598 | 507 | 4,257 | 3,825 |
| | 129,868 | 126,191 | 1,031,459 | 1,034,651 |

| | | | | |
|----------------------------------|--|--|--|--|
| Veterans Affairs - | | | | |
| Veterans Affairs - | | | | |
| Operating expenditures..... | | | | |
| Grants and contributions..... | | | | |
| War Veterans Allowance | | | | |
| Board..... | | | | |
| Pension Review Board..... | | | | |
| Canadian Pension Commission..... | | | | |
| Bureau of Pensions | | | | |
| Advocates..... | | | | |
| Comptroller General..... | | | | |
| Privatization and | | | | |
| Regulatory Affairs..... | | | | |

| | | | | |
|--------------------------------------|--|--|--|--|
| Treasury Board - | | | | |
| Secretariat - | | | | |
| Central Administration of the Public | | | | |
| Service..... | | | | |
| Government Contingencies and | | | | |
| Centrally Financed | | | | |
| Programs..... | | | | |
| Employer Contributions to Insurance | | | | |
| Plans..... | | | | |
| Temporary Assignments..... | | | | |
| Comptroller General..... | | | | |
| Privatization and | | | | |
| Regulatory Affairs..... | | | | |

| | | | | |
|--|--------|---|--------|--------|
| Expenses des ministères pour le compte | | | | |
| d'autres ministères..... | 17,425 | - | 13,887 | 34,022 |
| | 14,769 | | | |

| | | | | |
|--------------------------------|-----|-----|-----|-----|
| Provision pour évaluation..... | | | | |
| | ... | ... | ... | ... |

| | | | | |
|--|-----------|-----------|------------|------------|
| Consolidation de comptes non budgétaires | | | | |
| (net of internal transactions)..... | 517,530 | 600,123 | 5,692,452 | 5,595,782 |
| | | | | |
| Autres opérations internes..... | 7,490 | - | 6,170 | - |
| | | | | |
| TOTAL DES DEPENSES..... | 9,353,567 | 9,160,425 | 75,614,643 | 72,495,192 |

| | | | | |
|------------------------------|-----|-----|-----|-----|
| Provision for valuation..... | | | | |
| | ... | ... | ... | ... |

| | | | | |
|---|-----------|-----------|------------|------------|
| Consolidation of non-budgetary accounts | | | | |
| (net of internal transactions)..... | 517,530 | 600,123 | 5,692,452 | 5,595,782 |
| | | | | |
| Other internal transactions..... | 7,490 | - | 6,170 | - |
| | | | | |
| TOTAL EXPENDITURE..... | 9,353,567 | 9,160,425 | 75,614,643 | 72,495,192 |

GOVERNMENT OF CANADA

GOUVERNEMENT DU CANADA

ANNEX C - UNMATURED DEBT BALANCE

ANNEXE C - SOLDE DE LA DETTE NON ECHUE

| | | (in millions of dollars - en millions de dollars) | |
|---|--|---|----------------|
| | | 1987 | 1986 |
| | | at November 30 | at November 30 |
| | | au 30 novembre | au 30 novembre |
| Payable in Canadian dollars - | A payer en dollars canadiens - | | |
| Marketable bonds..... | Obligations négociables..... | 101,782 | 89,608 |
| Canada savings bonds..... | Obligations d'épargne du Canada..... | 55,440 | 45,632 |
| Special non-marketable bonds issued to the Canada Pension Plan | Obligations spéciales non négociables détenues par le Fonds de placement du | | |
| Investment Fund..... | régime de pensions du Canada..... | 2,493 | 1,573 |
| Treasury bills..... | Bons du Trésor..... | 77,200 | 68,100 |
| | | 236,915 | 204,913 |
| Less: | Moins: | | |
| Government's holdings of unmatured debt..... | Dette non échue détenue par le gouvernement..... | 4,407 | 3,120 |
| | | 232,508 | 201,793 |
| Payable in foreign currencies - | A payer en devises étrangères - | | |
| Marketable bonds..... | Obligations négociables..... | 6,550 | 6,597 |
| Notes and loans..... | Effets et prêts..... | 5,479 | 6,106 |
| | | 12,029 | 12,703 |
| Less: | Moins: | | |
| Government's holdings of unmatured debt..... | Dette non échue détenue par le gouvernement..... | 13 | 23 |
| | | 12,016 | 12,680 |
| TOTAL UNMATURED DEBT..... | TOTAL DE LA DETTE NON ECHUE..... | 244,524 | 214,473 |

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE GOVERNMENT OF CANADA

1. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

The accounting policies of the Government of Canada are based on concepts embodied in the Constitution Acts, and in and in the Financial Administration Act and other legislation.

a) Government of Canada as an accounting entity

For purposes of maintaining the accounts of Canada and preparing the monthly Statements of Financial Operations, the Government of Canada is defined as all the departments named in Schedule A of the Financial Administration Act; any division or branch of the Public Service, including a commission appointed under the Inquiries Act, designated by the Governor in Council as a department for purposes of the Financial Administration Act; the staffs of the Senate, the House of Commons, and the Library of Parliament; and, any corporation named in Schedule B of the Financial Administration Act.

b) Classification of financial transactions

The financial transactions of the Government, as recorded in the accounts of Canada and reported in the monthly Statements of Financial Operation, are Operations, are classified into budgetary, non-budgetary, foreign exchange and unmatured debt transactions.

In general terms, budgetary transactions enter into the calculation of the monthly and annual deficits or surpluses and are reported, after elimination of transactions internal to the Government, on the Summary and Detailed Statements of Transactions. All other transactions lead to the acquisition or disposal of financial claims (assets) or to the creation or discharge of financial obligations (liabilities).

For purposes of reporting, the classification in force at the beginning of the year is used and amounts for the previous year are reclassified to conform to the current year's accounting policies and presentation.

c) Budgetary revenue

Budgetary revenue consists of all tax and non-tax receipts which affect the annual deficit or surplus of the Government, and includes revenue internal to the Government. However, on the Summary and Detailed Statements of Transactions, revenue is reported after elimination of revenue internal to the Government.

The Government generally reports revenue in the year in which it is received, with refunds of revenue allocated to the year in which they are actually paid.

Revenue is reported after deducting refunds paid, and excludes amounts receivable, taxes collected on behalf of provinces and territories, and amounts credited to the Canada Pension Plan Account, superannuation accounts, other specified purpose accounts, and other liability accounts.

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS DES OPERATIONS FINANCIERES DU GOUVERNEMENT DU CANADA

1. CONVENTIONS COMPTABLES IMPORTANTES

Les conventions comptables du gouvernement du Canada sont fondées sur des notions contenues dans les Lois constitutionnelles, et dans la Loi sur l'administration financière et autres textes législatifs.

a) Entité comptable du gouvernement du Canada

Afin de tenir les comptes du Canada et de préparer les états mensuels des opérations financières, le gouvernement du Canada se définit comme l'ensemble des ministères mentionnés à l'annexe A de la Loi sur l'administration financière; toute division ou direction de la Fonction publique, y compris toute commission nommée conformément à la Loi sur les enquêtes et désignée par le gouverneur en conseil comme ministère aux fins de la Loi sur l'administration financière; les employés du Sénat, de la Chambre des communes et de la Bibliothèque du Parlement; ainsi que toute société mentionnée à l'annexe B de la Loi sur l'administration financière.

b) Catégories d'opérations financières

Les opérations financières du gouvernement, enregistrées dans les comptes du Canada et présentées dans les états mensuels des opérations financières, sont réparties en opérations budgétaires, non budgétaires, de change et de la dette non échue.

En somme, les opérations budgétaires entrent dans le calcul des déficits ou des excédents mensuels et annuels et sont inscrites aux états sommaire et détaillé des opérations après l'élimination des opérations internes du gouvernement. Toutes les autres opérations mènent soit à l'acquisition ou au règlement de créances (actif), soit à la création ou à l'exécution de dettes (passif).

Aux fins de compte rendu, la classification en vigueur au début de l'exercice est utilisée. Les montants de l'exercice précédent sont reclassifiés pour être conformes aux conventions comptables et à la présentation de l'exercice en cours.

c) Recettes budgétaires

Les recettes budgétaires comprennent toutes les recettes fiscales et non fiscales qui agissent sur le déficit ou l'excédent annuel du gouvernement, ainsi que les recettes internes de celui-ci. Toutefois, sur les états sommaire et détaillé des opérations, les recettes sont comptabilisées après l'élimination des recettes internes du gouvernement.

Les recettes du gouvernement sont généralement comptabilisées au titre de l'exercice au cours duquel elles ont été reçues. Tout remboursement de recettes est toutefois imputé à l'exercice au cours duquel le versement se fait.

Les recettes sont comptabilisées après déduction des remboursements versés, et ne comprennent ni les sommes à recevoir, ni les impôt prélevés au nom des provinces et territoires, ni les montants crédités au Compte du régime de pensions du Canada, aux comptes de pension de retraite, aux autres comptes à fins déterminées, et aux autres comptes de passif.

NOTES TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE GOVERNMENT
OF CANADA - Continued

SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

d) Budgetary expenditure

Budgetary expenditure consists of all charges to budgetary appropriations which affect the annual deficit or surplus of the Government. Such charges include those for work performed, goods received, services rendered, and transfer payments made, during the year and include expenditure internal to the Government. On the Summary and Detailed Statements of Transactions, expenditure internal to the Government is eliminated by netting internal revenue against budgetary expenditure. On the Statement of Budgetary Expenditure (Annex B), expenditure is reported net of revenue credited to appropriations but includes expenditure internal to the Government.

Expenditure excludes amounts charged to the Canada Pension Plan Account, superannuation accounts, other specified purpose accounts, and other liability accounts.

e) Assets

Assets are defined as the financial claims acquired by the Government on outside organizations and individuals as a result of events and transactions recorded as at the closing date.

However, as a result of the Government's accounting policies described above, and in accordance with the provisions of the Financial Administration Act and other legislation, transactions concerning certain financial claims are not reported on the Summary and Detailed Statements of Transactions. The most important of these are accounts receivable for tax and non-tax revenue.

f) Liabilities

Liabilities are defined as the financial obligations of the Government to outside organizations and individuals as a result of events and transactions recorded as at the closing date.

However, as a result of the Government's accounting policies described above, and in accordance with enabling legislation, actuarial liabilities arising from the indexing to the cost of living of superannuate pensions and annuities are not recorded in the accounts of Canada and are therefore not reported on the Summary and Detailed Statements of Transactions. In addition, refunds payable for tax revenue are not reported in these statements and other accounts payable are partially recorded during the year with full recording taking place at year-end only.

g) Fixed assets

The fixed assets of the Government, which include land, engineering structures and works (such as canals, harbours and roads), building, and machinery and equipment, are charged to budgetary expenditure at the time of acquisition or construction.

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

CONVENTIONS COMPTABLES IMPORTANTES (suite)

d) Dépenses budgétaires

Les dépenses budgétaires comprennent toutes les imputations aux crédits budgétaires qui influencent le déficit ou l'excédent annuel du gouvernement. Ces imputations comprennent les travaux accomplis, les biens reçus, les services exécutés et les paiements de transfert effectués, au cours de l'exercice, et comprennent les dépenses internes du gouvernement. Toutefois, sur les états sommaire et détaillé des opérations, les dépenses internes du gouvernement sont éliminées en déduisant les recettes internes des dépenses budgétaires. Sur l'état des dépenses budgétaires (Annexe B), les dépenses sont comptabilisées après déduction des recettes à valoir sur les crédits mais comprennent les dépenses internes du gouvernement.

Les dépenses ne comprennent pas les montants imputés au Compte du régime de pensions du Canada, aux comptes de pension de retraite, aux autres comptes à fins déterminées, et aux autres comptes de passif.

e) Actif

L'actif se définit comme étant les créances du gouvernement acquises sur des tiers par suite de faits et d'opérations comptabilisés à la date de clôture des comptes.

Cependant, à cause des conventions comptables du gouvernement mentionnées plus haut et selon les dispositions de la Loi sur l'administration financière et autres lois, les opérations concernant certaines créances ne sont pas comprises aux états sommaire et détaillé des opérations. Les plus importantes sont les sommes à recevoir au titre des recettes fiscales et non fiscales.

f) Passif

Le passif se définit comme étant les dettes du gouvernement envers des tiers par suite de faits et d'opérations comptabilisés à la date de clôture des comptes.

Cependant, à cause des conventions comptables du gouvernement mentionnées plus haut, et selon les lois habilitantes, le passif actuariel découlant de l'indexation au coût de la vie, des pensions de retraite et des rentes n'est pas comptabilisé dans les comptes du Canada et, par conséquent, n'est pas comptabilisé aux états sommaire et détaillé des opérations. De plus, les remboursements à payer pour les recettes fiscales ne sont pas inscrits à ces états et les autres créditeurs sont partiellement inscrits au cours de l'exercice, l'inscription complète étant faite à la fin de l'exercice seulement.

g) Immobilisation

Les immobilisations du gouvernement, qui comprennent les terrains, bâtiments, matériel et ouvrages (tels que les canaux, les ports et les routes) sont imputées aux dépenses budgétaires lors de leur acquisition ou construction.

NOTES TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE GOVERNMENT
OF CANADA - Continued

SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (concluded)

h) Valuation of assets and liabilities

Assets are recorded at cost and are subject to annual valuation to reflect reductions from the recorded value to the estimated realizable value. In the case of loans to sovereign states, the recorded value is the estimated realizable value unless a sovereign state has formally repudiated its debts. In addition, the allowance for valuation reflects reductions from the recorded value of loans (and subscriptions to international organizations that make similar loans) with significant concessionary terms.

Current year's deletions of assets, when authorized by Parliament, are recorded against the applicable asset accounts and departmental appropriations. The adjustments to the Allowance for Valuation accounts reflect these deletions to the extent of their inclusion in previous years' provisions.

Liabilities are recorded in the amounts ultimately payable and liabilities for the superannuation accounts, with the exception of indexing, and the Government Annuities Account, are valued on an actuarial basis.

i) Translation of foreign currency transactions

Foreign currency transactions are translated and recorded in Canadian currency equivalents at the exchange rates prevailing at the transaction dates.

On a monthly basis, only Receiver General current cash accounts are revalued at the month-end rate of exchange. All other assets and liabilities are revalued at year-end only. Net gains are credited to revenue while net losses are charged to expenditure.

2. RECLASSIFICATIONS OF NON-BUDGETARY ACCOUNTS AND INTERNAL TRANSACTIONS

For reporting purposes and in accordance with the Government's stated accounting policies, the revenues and expenditures of certain non-budgetary accounts are reclassified as budgetary in the Summary and Detailed Statements of Transactions. Also for reporting purposes, the revenues internal to the Government are netted against the appropriate budgetary expenditures. The effect of these reclassifications on the deficit is presented in the following table:

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

CONVENTIONS COMPTABLES IMPORTANTES (fin)

h) Evaluation de l'actif et du passif

L'actif est enregistré au coût et fait l'objet d'une évaluation annuelle afin de refléter les diminutions de la valeur enregistrée à la valeur estimative de réalisation. Dans le cas de prêts aux états souverains, la valeur enregistrée est la valeur estimative de réalisation à moins qu'un état souverain refuse de façon officielle d'honorer ses dettes. De plus, la provision pour évaluation reflète les réductions de la valeur au livre des prêts (et souscriptions aux organismes internationaux qui effectuent des prêts similaires) ayant des clauses concessionnaires importantes.

Les radiations d'actif de l'exercice courant, lorsqu'autorisées par le Parlement, sont portées aux comptes appropriés et aux crédits des ministères concernés. Les ajustements au compte de la provision pour évaluation reflètent ces radiations en autant qu'elles soient incluses dans la provision des exercices précédents.

Le passif est inscrit au montant à payer et les éléments de passif concernant les comptes de pension de retraite, sauf pour l'indexation, ainsi que le Compte des rentes sur l'Etat, sont évalués sur une base actuarielle.

i) Conversion des opérations de change

Les opérations de change sont converties et comptabilisées en monnaie canadienne aux taux de change en vigueur aux dates des opérations.

Sur une base mensuelle, seuls les comptes de caisse courants du Receveur général sont réévalués à la fin du mois, au taux de change en vigueur à cette date. Les autres éléments d'actif et de passif sont réévalués à la fin de l'exercice seulement. Les gains nets sont crédités aux recettes tandis que les pertes nettes sont imputées aux dépenses.

2. RECLASSIFICATIONS DE COMPTES NON BUDGETAIRES ET OPERATIONS INTERNES

Pour fins de présentations, et conformément aux conventions comptables du gouvernement les recettes et dépenses de certains comptes non budgétaires sont reclassifiées comme budgétaires aux états sommaire et détaillé des opérations. Egalement pour fins de présentation, les recettes internes du gouvernement sont déduites des dépenses budgétaires appropriées. L'effet de ces reclassifications sur le déficit est présenté dans les tableau suivant:

NOTES TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE GOVERNMENT OF CANADA - Concluded

RECLASSIFICATION OF NON-BUDGETARY ACCOUNTS AND INTERNAL TRANSACTIONS (concluded)

Effect of Reclassifications on the Monthly and Year-to-date deficit

| | (in millions of dollars) | | | |
|--|--------------------------|-------|--------------|-----------|
| | MONTH OF NOVEMBER | | YEAR TO DATE | |
| | 1987 | 1986 | 1987-1988 | 1986-1987 |
| Deficit excluding reclassification..... | 1,748 | 2,589 | 16,826 | 19,065 |
| Effect on revenues: | | | | |
| Reclassification to budgetary of: | | | | |
| Unemployment Insurance Account.. | 860 | 863 | 6,550 | 6,039 |
| Western Grain Stabilization Account..... | 3 | 2 | 19 | 15 |
| Agricultural Commodities Stabilization Accounts..... | 3 | ... | 32 | ... |
| Crop Reinsurance Fund..... | 15 | 22 | 26 | 36 |
| Other..... | * | - 1 | * | 1 |
| Internal revenues..... | - 8 | - 6 | - 33 | - 58 |
| Net increase in revenues..... | 873 | 880 | 6,594 | 6,035 |
| Effect on expenditures: | | | | |
| Reclassification to budgetary of: | | | | |
| Unemployment Insurance Account.. | 548 | 600 | 5,043 | 4,947 |
| Western Grain Stabilization Account..... | - 27 | * | 669 | 532 |
| Agricultural Commodities Stabilization Accounts..... | - 2 | ... | - 20 | ... |
| Crop Reinsurance Fund..... | * | * | 1 | 118 |
| Other..... | * | * | * | * |
| Internal expenditures..... | - 8 | - 6 | - 33 | - 58 |
| Net increase in expenditures..... | 511 | 594 | 5,660 | 5,539 |
| Deficit after reclassification.... | 1,386 | 2,303 | 15,892 | 18,569 |

* Less than \$500,000.

3. OTHER NON-TAX REVENUE

Year-to-date figure for other non-tax revenue includes \$424 million of proceeds from the sale of Teleglobe Canada.

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS DES OPERATIONS FINANCIERES DU GOUVERNEMENT DU CANADA - Fin

RECLASSIFICATION DE COMPTES NON BUDGETAIRES ET OPERATIONS INTERNES (fin)

Effet des reclassifications sur le déficit mensuel et à ce jour

| | (en millions de dollars) | | | |
|---|--------------------------|-------|-----------|-----------|
| | MOIS DE NOVEMBRE | | A CE JOUR | |
| | 1987 | 1986 | 1987-1988 | 1986-1987 |
| Déficit avant reclassification..... | 1,748 | 2,589 | 16,826 | 19,065 |
| Effet sur les recettes: | | | | |
| Reclassification à budgétaire du: | | | | |
| Compte d'assurance chômage..... | 860 | 863 | 6,550 | 6,039 |
| Compte de stabilisation concernant le grain de l'Ouest..... | 3 | 2 | 19 | 15 |
| Comptes de stabilisation concernant des produits agricoles..... | 3 | ... | 32 | ... |
| Fonds de réassurance-récolte..... | 15 | 22 | 26 | 36 |
| Autres..... | * | - 1 | * | 1 |
| Recettes internes..... | - 8 | - 6 | - 33 | - 58 |
| Augmentation nette des recettes..... | 873 | 880 | 6,594 | 6,035 |
| Effet sur les dépenses: | | | | |
| Reclassification à budgétaire du: | | | | |
| Compte d'assurance-chômage..... | 548 | 600 | 5,043 | 4,947 |
| Compte de stabilisation concernant le grain de l'Ouest..... | - 27 | * | 669 | 532 |
| Comptes de stabilisation concernant des produits agricoles..... | - 2 | ... | - 20 | ... |
| Fonds de réassurance-récolte..... | * | * | 1 | 118 |
| Autres..... | * | * | * | * |
| Dépenses internes..... | - 8 | - 6 | - 33 | - 58 |
| Augmentation nette des dépenses..... | 511 | 594 | 5,660 | 5,539 |
| Déficit après reclassification..... | 1,386 | 2,303 | 15,892 | 18,569 |

* Moins de \$500,000.

3. AUTRES RECETTES NON FISCALES

A ce jour, les autres recettes non fiscales comprennent des revenus de \$424 millions provenant de la vente de Téléglobe Canada.

SUPPLEMENTARY INFORMATION TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
OF THE GOVERNMENT OF CANADA
AS AT SEPTEMBER 30, 1987

Note: The information presented in the following six pages is not recorded in the accounts of Canada but is provided by respondents on a quarterly basis.

RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES SE RAPPORTANT AUX ÉTATS DES OPÉRATIONS
FINANCIÈRES DU GOUVERNEMENT DU CANADA
AU 30 SEPTEMBRE 1987

Note: Les renseignements présentés dans les six pages qui suivent ne sont pas enregistrés dans les comptes du Canada, mais sont fournis par les répondants trimestriellement.

SUPPLEMENTARY INFORMATION TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
OF THE GOVERNMENT OF CANADA

I. CONTINGENT LIABILITIES

A contingent liability is a potential liability which may become an actual liability should certain events occur. The details of the contingent liabilities of the Government are provided in the following statement and consist of explicit guarantees by the Government and potential losses arising from pending and threatened litigation relating to claims and assessments in respect of breach of contract, damages to persons and property and like items.

In certain cases, Parliament has established a limit on the aggregate amount of certain types of obligations of organizations that may be outstanding. The authorized limit in the first column of the following statement refers to that limit for obligations disclosed as contingent liabilities of the Government.

STATEMENT OF CONTINGENT LIABILITIES
AS AT SEPTEMBER 30, 1987

ETAT DU PASSIF EVENTUEL
AU 30 SEPTEMBRE 1987

RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES SE RAPPORTANT AUX ÉTATS DES OPÉRATIONS
FINANCIÈRES DU GOUVERNEMENT DU CANADA

I. PASSIF ÉVENTUEL

Un élément de passif éventuel signifie un élément de passif possible qui peut se transformer en un élément de passif réel advenant certains événements. Le détail du passif éventuel du gouvernement est fourni dans l'état suivant et comprend les garanties formelles par le gouvernement et les pertes possibles résultant de causes en instance ou imminentes relatives à des demandes d'indemnités et d'évaluations à l'égard de l'inexécution de contrats, de dommages causés à des personnes et à un bien et d'éléments connexes.

Dans certains cas, le Parlement a établi une limite concernant le montant global que peuvent atteindre certains engagements en cours par des organismes. La limite autorisée pour la première colonne de l'état suivant fait référence à la limite établie pour les engagements reconnus comme éléments de passif éventuel du gouvernement.

(in millions of dollars - en millions de dollars)

| | Authorized limit (where applicable) | Contingent liability | Percentage of net claims to outstanding guarantees (where applicable) (1) |
|---|--|-------------------------|--|
| | Limite autori- sée (s'il y a lieu) | Passif éventuel | Rapport entre les indemnités nettes et les garanties en vigueur (s'il y a lieu) (1) |
| EXPLICIT GUARANTEES BY THE GOVERNMENT OF - | | | |
| Borrowings by other than Crown corporations - | | | |
| From agents - | | | |
| Loans to Indians by the Canada Mortgage and Housing Corporation and the Farm Credit Corporation, for on-reserve housing..... | | | |
| Loans to Nanisivik Mines Ltd by the Canada Mortgage and Housing Corporation, for the development of a town at Strathcona Sound, Baffin Island..... | | | |
| From other than agents (3) - | | | |
| Guarantee programs of the Government - | | | |
| Canada Student Loans Act..... | | | |
| Small Businesses Loans Act..... | | | |
| Advanced Payments for Crops Act..... | | | |
| Farm Improvement Loans Act..... | | | |
| Enterprise development program, Canadian Industrial Renewal Board and Atlantic enterprise program..... | | | |
| Fisheries Improvement Loans Act..... | | | |
| Regional Development Incentives Act..... | | | |
| Financial obligations incurred by air carriers regarding purchase of The de Havilland Aircraft of Canada, Limited DHC-7 and DHC-8 aircraft..... | | | |
| Loans to Indians by approved lenders for on-reserve housing..... | | | |
| Loans to foreign borrowers for goods or services purchased from Canadian exporters..... | | | |
| Indian economic development..... | | | |
| Loans to promote the commercial activities of Eskimos..... | | | |
| GARANTIES FORMELLES PAR LE GOUVERNEMENT POUR - | | | |
| Emprunts effectués par des entités autres que des sociétés de la Couronne - | | | |
| De sociétés mandataires - | | | |
| Prêts consentis aux Indiens par la Société canadienne d'hypothèques et de logement et la Société du crédit agricole, pour habitations sur les réserves..... | 350 | 75 (2) | 2.6 |
| Prêts consentis à Nanisivik Mines Limitée par la Société canadienne d'hypothèques et de logement, pour l'aménagement d'une ville à Strathcona Sound, Île de Baffin..... | 5 355 | 2 77 | |
| De sociétés non mandataires (3) - | | | |
| Programmes de garantie du gouvernement - | | | |
| Loi canadienne sur les prêts aux étudiants.. | 4,754 | 2,375 | 4.4 |
| Loi sur les prêts aux petites entreprises... | 782 (4) | 555 | 6.1 |
| Loi sur le paiement anticipé des récoltes... | 400 | 336 | .1 |
| Loi sur les prêts destinés aux améliorations agricoles..... | 333 (4) | 126 | .6 |
| Programme d'expansion des entreprises, l'Office canadien pour un renouveau industriel et Programme d'entreprise atlantique..... | 1,133 | 19 (5) | 20.1 |
| Loi sur les prêts aidant aux opérations de pêche..... | 26 (4) | 10 | 18.6 |
| Loi sur les subventions au développement régional..... | 6 | 4 | 20.7 |
| Dettes encourues par des transporteurs aériens concernant l'achat des aéronefs DHC-7 et DHC-8 de The de Havilland Aircraft of Canada, Limited..... | 727 (6) | 330 (6) | 1.8 |
| Prêts consentis aux Indiens par des prêteurs agréés pour habitations sur les réserves... | (7) | 246 (2) | .4 |
| Prêts consentis à des emprunteurs étrangers pour des biens ou services achetés d'exportateurs canadiens..... | 6 (8) | 6 | |
| Développement économique des Indiens..... | 7 | 3 (2) | 25.0 |
| Prêts pour encourager les activités commerciales des Esquimaux..... | 5 | 2 (9) | |
| | 8,179 | 4,012 | |

SUPPLEMENTARY INFORMATION TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
OF THE GOVERNMENT OF CANADA - Continued

RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES SE RAPPORTANT AUX ÉTATS DES OPÉRATIONS
FINANCIÈRES DU GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

STATEMENT OF CONTINGENT LIABILITIES (continued)

ÉTAT DU PASSIF ÉVENTUEL (suite)

(in millions of dollars - en millions de dollars)

| | Authorized limit (where applicable) | Contingent liability | Percentage of net claims to outstanding guarantees (where applicable) (1) |
|---|--|-------------------------|---|
| | Limite autori- sée (s'il y a lieu) | Passif éventuel | Rapport entre les indemnités nettes et les garanties en vigueur (s'il y a lieu) (1) % |
| Other explicit loan guarantees - | | | |
| Loans to construct coal handling and terminal facilities by Ridley Terminals Inc..... | 230 | 204 | |
| Loans to Marine Industries Limited for acquisition of assets..... | 40 | 40 | |
| Loan to Versatile Pacific Shipyards Inc for company operations..... | 13 | (10) | |
| Loans to Curragh Resources Corporation for company operations..... | 12 | 12 | |
| Loans for the restructuring of Maislin Industries Ltd..... | 11 (6) | 11 (6) (11) | |
| Loan to St. Marys Paper Inc. to modernize and expand a paper making facility at Sault Ste Marie, Ontario..... | 15 | 8 | |
| Loan to Nardex Canada Ltée for the manufacture of radio-protection and radio telecommunication systems..... | * | * | |
| Loans for the financing of Cheticamp Fishermen's Co-operative Society Ltd..... | * | * | |
| Loans to the Ottawa Civil Service Recreation Association..... | 2 | * | |
| | 323 | 275 | |
| Insurance programs of the Government - | | | |
| Insurance against accidents at nuclear installations under the Nuclear Liability Act (12)..... | 675 | 641 | |
| Accounts administered for the Government by the Export Development Corporation - Insurance and related guarantees..... | 7,000 (13) | 359 (8) | |
| Insurance under the Fishing Vessel Insurance Plan (14)..... | 16 | 410 | |
| | 7,691 | 1,410 | |
| Other explicit guarantees - | | | |
| Guarantees under the Agriculture Products Co-operative Marketing Act..... | 291 | 291 | 1.1 |
| Guarantees under the Prairie Grain Advance Payments Act..... | 158 | 158 | (15) |
| Guarantee against damage or loss that may be occasioned by a leased aircraft..... | 1 (16) | 1 | |
| | 450 | 450 | |
| Total explicit guarantees..... | 16,998 | 6,224 | |
| PENDING AND THREATENED LITIGATION..... | | 2,552 (6) (17) | |
| Total (18)..... | | 8,776 | |

SUPPLEMENTARY INFORMATION TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - Continued

STATEMENT OF CONTINGENT LIABILITIES (concluded)

- (1) Represents the average percentage, over the most recent five years, of net claims to the average amount of outstanding guarantees for the same period computed as at September 30, 1987. In some situations where historical data is not readily available, departmental estimates have been used.
- (2) Includes committed guarantees for the following loans to be made: to Indians for on-reserve housing \$42,153,760 - for Indian economic development \$379,684. As at the reporting date, no loan had been issued for these amounts.
- (3) Letters of comfort have been issued by the Minister of Finance to the Bank of Canada with respect to funds advanced or guarantees provided by the Bank of Canada to the Bank for International Settlements (BIS). The letters pertain to BIS standby credit facilities in favour of the International Monetary Fund (IMF). The Government's potential liability and actual exposure on behalf of the IMF at September 30, 1987, amounted to 105.7 million Special Drawing Rights (\$135,300,000 US).
- (4) The Act places limits on the maximum amount of guarantee for loans made by eligible lenders over different loan periods. The maximum amount of guarantee per lender is expressed in the Act as a percentage of aggregate loans made to qualified borrowers and varies depending upon the dollar value range of aggregate loans made by the lender. The authorized limits for given loan periods are included in the figure reported until all qualified loans made by all eligible lenders in the given periods are no longer outstanding, and are not adjusted for loan repayments nor payments made by the Government for guaranteed amounts in which default has occurred.
- (5) Includes \$949,765 attributable to the Canadian Industrial Renewal Board and \$7,791,347 to the Atlantic enterprise program.
- (6) Amount denominated wholly or partially in a foreign currency and translated at the closing rate of exchange as at date of statement.
- (7) Authorized limit for loan guarantees, for on-reserve housing, totals \$350,000,000 (shown above) for loans made by the Canada Mortgage and Housing Corporation, the Farm Credit Corporation and other approved lenders.
- (8) The Export Development Act (EDA) authorizes the Export Development Corporation (EDC) to make various loans and commitments to foreign borrowers on behalf of the Government of Canada to maximum limit of \$6 billion net of repayments. Included within this limit are outstanding loans made by other lenders who have recourse against EDC in the event of default by the borrower. Accordingly, the authorized limit for lenders with recourse in loans receivable will equate to the actual amount of contingent liability reported in accordance with the requirements of the EDA.
- (9) Includes committed guarantees for loans not yet issued by the lender in the amount of \$172,000 as at September 30, 1987.
- (10) The loan has been repaid and consequently the contingent liability no longer exists.
- (11) Malin Industries Ltd was placed in receivership on July 11, 1983 and was declared bankrupt on October 19, 1983. To date, the Government has made interim payments totalling \$18,500,000 US to creditors under a guarantee in the amount of \$27,000,000 US. It is anticipated that the Government will be called upon to make a final payment of \$7,000,000 US to settle remaining obligations to creditors when certain issues are settled in US Bankruptcy Court.
- (12) There have been no claims under the Nuclear Liability Act since its inception in 1970. The Act covers 15 Canadian nuclear installations, 9 of which are active, as at September 30, 1987.
- (13) The Export Development Act specifies that EDC may enter into contracts of insurance, re-insurance, related guarantees and other agreements up to a maximum of \$7 billion, the authorized limit.
- (14) The Fishing Vessel Insurance Plan is administered by the Government to assist fishermen to meet abnormal capital losses. A specified purpose account is credited with all amounts received by way of premiums, recoveries and with advances to the fund by the Government, such advances not to exceed \$150,000 at any time. The fund is debited with refunds of premiums and payments in settlement of third party vessel collision damage claims against fishermen, where the collision involves a vessel insured under the Plan. As at September 30, 1987, the insured value of vessels under the Plan amounted to \$410,000,000; the balance of the fund was \$15,739,364 and outstanding claims against the fund totalled \$730,000.
- (15) Less than 0.1%.
- (16) The Defence Production Act enables the Minister of the Department of Supply and Services Canada to purchase or otherwise acquire defence supplies to the extent of \$100 million in excess of receipts credited to the Defence Production Revolving Fund unless otherwise authorized by Parliament. Accordingly, the authorized limit of this item will equate to the actual amount of contingent liability reported in accordance with total commitments authorized under the Defence Production Act up to the total approved limit.
- (17) Includes \$1.5 billion related to native statutory and treaty obligations. This amount represents plaintiffs' claims in 51 litigation cases. There are another 101 cases and settlements of Native Land claims currently under negotiation, for which amounts are not stated in the claims, and for which it is not possible to determine the amounts that may be ultimately payable.
- (18) Contingent gains. A contingent gain is a potential gain or possible recovery that may become an actuality when one or more future events occur or fail to occur. Two departments reported contingent gains as at September 30, 1987 but an estimate of the amounts involved could not be determined.
* Less than \$500,000.

RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES SE RAPPORTANT AUX ÉTATS DES OPÉRATIONS
FINANCIÈRES DU GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

ÉTAT DU PASSIF ÉVENTUEL (fin)

- (1) Représente le rapport, au cours des cinq derniers exercices, entre la moyenne des indemnités nettes et la moyenne des garanties en cours pour la même période calculé au 30 septembre 1987. Dans les cas où les données d'origine ne sont pas disponibles, les prévisions ministérielles ont été utilisées.
- (2) Comprend des engagements de garanties concernant les prêts à effectuer: aux Indiens pour habitations sur les réserves, \$42,153,760 - pour le développement économique des Indiens, \$379,684. Aucun prêt n'avait été consenti en raison de ces montants à la date de comptabilisation.
- (3) Le ministre des Finances a émis des lettres d'accord présumé à la Banque du Canada en ce qui concerne des fonds avancés ou des garanties de prêts effectués par la Banque du Canada envers la Banque des règlements internationaux (BRI). Les lettres se rapportent à une facilité de crédit de soutien, établie par la BRI en faveur du Fonds monétaire international (FMI). Le passif éventuel et le risque réel du gouvernement pour le compte du FMI, au 30 septembre 1987 s'élevait à 105.7 millions de Droits de tirage spéciaux (\$135,300,000 E-U).
- (4) La Loi limite la somme maximum de la garantie pour prêts effectués par des prêteurs admissibles sur différentes périodes de prêts. La somme maximum de la garantie accordée à chaque prêteur est énoncée, d'après la Loi, comme étant un pourcentage du total des prêts consentis aux emprunteurs autorisés, et varie selon la valeur totale des prêts effectués par le prêteur. Les limites autorisées pour des périodes de prêts données sont comprises dans le chiffre divulgué jusqu'à ce que tous les prêts approuvés et consentis par les prêteurs admissibles dans la période donnée, soient réglés. Ces limites ne sont pas redressées par les remboursements de prêts ni par les paiements effectués par le gouvernement pour les montants garantis en souffrance.
- (5) Comprend \$949,765 imputable à l'Office canadien pour un renouveau industriel et de \$7,791,347 au Programme d'entreprise atlantique.
- (6) Montant libellé entièrement ou partiellement en devises étrangères et converti au cours du change en vigueur à la date de comptabilisation.
- (7) La limite autorisée sur les prêts garantis, pour habitations sur les réserves, s'élève à \$350,000,000 (voir ci-haut) pour les prêts effectués par la Société canadienne d'hypothèques et de logement, la Société du crédit agricole et par d'autres prêteurs agréés.
- (8) La Loi sur l'expansion des exportations (LEE) autorise la Société pour l'expansion des exportations (SEE) à effectuer divers prêts et engagements à des emprunteurs étrangers au nom du gouvernement du Canada jusqu'à une limite maximale de \$6 milliards, après déduction des remboursements. Cette limite comprend les prêts en circulation effectués par d'autres prêteurs lesquels bénéficient d'un recours auprès de la SEE advenant un défaut par l'emprunteur. Par conséquent, la limite autorisée pour les prêteurs ayant recours aux prêts à recevoir équivaudra au montant réel du passif éventuel rapporté conformément aux exigences de la LEE.
- (9) Comprend les engagements de garantis concernant les prêts qui ne sont pas encore émis par le prêteur s'élevant à \$172,000 au 30 septembre 1987.
- (10) Le prêt a été remboursé en entier et conséquemment il n'y a plus de passif éventuel.
- (11) Malin Industries Ltd a été placée sous séquestre le 11 juillet 1983 et a déclaré en faillite le 19 octobre 1983. À la date de comptabilisation, le gouvernement a effectué des versements provisoires totalisant \$18,500,000 E-U aux créanciers en vertu d'une garantie au montant de \$27,000,000 E-U. On antcipie que le gouvernement devra effectuer un paiement final de \$7,000,000 E-U pour régler les obligations restantes aux créanciers lors du règlement de certaines émissions au tribunal des faillites des États-Unis.
- (12) Il n'y a eu aucune réclamation en vertu de la Loi sur la responsabilité nucléaire depuis sa mise en vigueur en 1970. La Loi couvre 15 installations nucléaires canadiennes, dont 9 sont actives, au 30 septembre 1987.
- (13) La Loi sur l'expansion des exportations précise que la SEE peut conclure des contrats d'assurance, de réassurance, de garanties connexes et d'autres accords jusqu'à un maximum de \$7 milliards, ce qui représente la limite autorisée.
- (14) Le Régime d'assurance des bateaux de pêches est administré par le gouvernement afin d'aider les pêcheurs à faire face à des pertes en capital anormales. Un compte à fins déterminées est crédité de toutes les sommes encaissées à titre de primes et de recouvrements, ainsi que des avances au fonds par le gouvernement, de telles avances ne devant pas dépasser en tout temps \$150,000. Le fonds est débité de remboursements de primes et du règlement des réclamations de dommages-intérêts envers des tiers pour collision, lorsque la collision met en cause un bateau assuré aux termes du Régime. Au 30 septembre 1987, la valeur assurée des bateaux aux termes du Régime se chiffrait à \$410,000,000; le solde du fonds était de \$15,739,364 et les réclamations non réglées au titre du fonds se sont élevées à \$730,000.
- (15) Moins de 0.1%.
- (16) La Loi sur la production de défense permet au ministre d'Approvisionnement et Services Canada d'acheter ou autrement acquérir des approvisionnements de défense jusqu'à concurrence de \$100 millions en surplus des rentrées portées au crédit du Fonds renouvelable de la production de la défense, à moins qu'il ne soit autrement autorisé par le Parlement. Par conséquent, la limite autorisée de cet élément équivaudra au montant réel du passif éventuel rapporté conformément au total des engagements autorisés en vertu de la Loi sur la production de défense jusqu'à la limite totale approuvée.
- (17) Comprend \$1.5 milliards se rapportant à la gestion des engagements statutaires et des traités envers les autochtones. Ce montant représente les revendications des plaignants dans 51 causes en litige. Il y a 101 autres causes et règlements de revendications concernant les terrains pour les autochtones qui sont présentement sujets à négociation, et pour lesquels des montants ne sont pas énoncés dans les revendications; il est impossible de déterminer les montants qui peuvent finalement être à payer.
- (18) Gains éventuels. Un gain éventuel est un gain potentiel ou un recouvrement possible pouvant se matérialiser advenant un ou plusieurs événements futurs. Deux ministères ont déclaré des gains éventuels au 30 septembre 1987 mais aucun montant estimable n'a pu être déterminé.
* Moins de \$500,000.

SUPPLEMENTARY INFORMATION TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
OF THE GOVERNMENT OF CANADA - Continued

II. SUMMARY COMBINED STATEMENTS OF CROWN CORPORATIONS FINANCIAL
POSITION AND OPERATIONS FOR THE THREE MONTH PERIOD ENDING
SEPTEMBER 30, 1987

This table presents the major balance sheet and income statements items for Crown corporations named in Section 96 or schedule C of the Financial Administration Act (FAA).

This summary of financial transactions and results of operations of Crown corporations is based on their accounting policies. Most Crown corporations follow the generally accepted accounting principles used by private sector companies, as outlined in the Handbook of the Canadian Institute of Chartered Accountants.

Financial assets include cash, receivables and loans and investments. Physical assets and other deferred charges represent the unexpended portion of non-financial assets such as buildings, machinery and equipment in use or under construction, inventories and other items of expenditure which will be expensed as these assets are used. Financial assets and liabilities in respect of the Government represent the unpaid balances arising from financing transactions and normal operations. Borrowings from outside parties represent amounts repayable to institutional and other investors. Other liabilities are amounts due in respect of purchases, employee termination and pension benefits, accrued interest on borrowings, long-term capital leases and sundry accounts payable. Net assets/liabilities represents the Government's equity in all Crown corporations as reported by the corporations.

Crown corporations are categorized as being either agents or non-agents of the Crown. Agency status is normally expressly stated in the incorporating legislation or conferred under the provisions of the Government Companies Operation Act. In accordance with Section 45 of the FAA, the payment of all money borrowed by agent Crown corporations and interest thereon is a charge on and payable out of the Consolidated Revenue Fund (CRF). Such borrowings therefore, constitute obligations of the Government and are recorded as such in the summary financial statements of Canada net of borrowings expected to be repaid directly by these corporations. The gross amount of such borrowings is included under "Liabilities, Outside parties".

Revenues include financial assistance received or receivable from the Government in respect of the current period of operation. Other net changes in equity includes dividends declared, transfers of profits to the Government and non-current financial assistance provided by the Government.

RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES SE RAPPORTANT AUX ÉTATS DES OPÉRATIONS
FINANCIÈRES DU GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

II. RÉSUMÉ DES ÉTATS COMBINÉS DE LA SITUATION ET DES OPÉRATIONS
FINANCIÈRES DES SOCIÉTÉS DE LA COURONNE POUR LA PÉRIODE DE TROIS
MOIS SE TERMINANT LE 30 SEPTEMBRE 1987

Ce tableau résume les principaux éléments des bilans et états d'exploitations des sociétés énumérées à l'article 96 ou à l'annexe C de la Loi sur l'administration financière (LAF).

Ce résumé des opérations financières et résultats d'opérations des sociétés de la Couronne est fondé sur les conventions comptables de celle-ci. La majorité des sociétés de la Couronne suivent les principes comptables généralement reconnus que l'on retrouve dans les entreprises du secteur privé et publiés dans le Manuel de l'Institut canadien des comptables agréés.

L'actif financier comprend l'encaisse et les sommes à recevoir, les prêts et les dotations en capital. L'actif immobilisé et les frais reportés représentent la fraction non dépensée des actifs non financiers tel qu'immeubles, machinerie et équipement en usage ou en construction, inventaire et autres éléments de dépense qui seront portés à la dépense lorsque consommés. L'actif financier et le passif auprès du gouvernement représentent les montants impayés provenant d'opérations de financement et d'opérations normales. Les emprunts auprès de tiers représentent les montants à rembourser à des institutions et autres investisseurs. Les autres passifs représentent des créances relativement aux achats, les indemnités de cessation d'emploi et les bénéfices de pensions, les intérêts courus sur emprunts, contrats de location-acquisition à long-terme et autres créditeurs. L'actif/passif net représente l'avoir du gouvernement dans chaque société de la Couronne tel que rapporté par les sociétés.

Les sociétés de la Couronne sont classées soit mandataires ou non mandataires de la Couronne. Le statut de mandataire de la Couronne peut-être explicitement énoncé dans les lois constitutionnelles ou conféré selon les dispositions de la Loi sur le fonctionnement des compagnies d'état. Conformément à l'article 45 de la LAF, le paiement de toute somme d'argent empruntée par les sociétés mandataires de la Couronne, de même que de l'intérêt y afférent, doivent être imputés sur le Fonds du revenu consolidé (FRC) et versés à même ce Fonds. Par conséquent, de tels emprunts représentent des dettes du gouvernement et sont inscrits comme telles dans les états financiers sommaires du Canada après déduction des emprunts à être probablement remboursés directement par ces sociétés. Le montant brut de ces emprunts est inclus sous "Passif auprès de tiers".

Les revenus comprennent l'aide financière reçue ou à recevoir du gouvernement relativement aux opérations de l'exercice en cours. Les autres changements nets dans l'avoir comprennent les dividendes déclarés, les virements de bénéfices au gouvernement et l'aide financière à long-terme accordés par le gouvernement.

SUPPLEMENTARY INFORMATION TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
OF THE GOVERNMENT OF CANADA - Continued

RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES SE RAPPORTANT AUX ÉTATS DES OPÉRATIONS
FINANCIÈRES DU GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

SUMMARY COMBINED STATEMENTS CROWN CORPORATIONS
(Concluded)

RESUME DES ETATS COMBINES DES SOCIÉTÉS
DE LA COURONNE (fin)

(in millions of dollars)
(en millions de dollars)

ASSETS AND LIABILITIES
as at September 30, 1987

ACTIF ET PASSIF
au 30 septembre 1987

ASSETS

ACTIF

Financial assets:
Outside parties.....
Government.....

Actif financier:
Auprès de tiers.....
Auprès du gouvernement.....

34,010
21,468

Total.....

Total.....

55,478

Physical assets and deferred charges.....

Actif immobilisé et frais reportés.....

25,461

Total assets.....

Total de l'actif.....

80,939

LIABILITIES

PASSIF

Outside parties -
Borrowings - agent.....
- non-agent.....
Bank of Canada notes in circulation
and amounts owing to depositors.....
Other liabilities.....

Auprès de tiers -
Emprunts - mandataire.....
- non mandataire.....
Banque du Canada, effets en circulation
et montants dûs aux déposants.....
Autres éléments de passif.....

15,550
4,337
20,398
9,670

Government.....

Auprès du gouvernement.....

18,543

Total liabilities.....

Total du passif.....

68,498

NET ASSETS/LIABILITIES (-).....

ACTIF/PASSIF NET (-).....

12,441

Contingent Liabilities.....

Passif éventuel.....

503

REVENUES, EXPENSES AND CHANGES
IN NET ASSETS/LIABILITIES
for the three month period ended
September 30, 1987

REVENUS, DÉPENSES ET CHANGEMENTS DE
L'ACTIF/PASSIF NET
pour la période de trois mois se terminant le
30 septembre 1987

Revenues -

Revenus -

Outside parties.....
Government -
Financial assistance.....
Other.....

Auprès de tiers.....
Auprès du gouvernement -
Aide financière.....
Autres.....

10,219
1,940
1,413

Total revenues.....

Total des revenus.....

13,572

Expenses -

Dépenses -

Outside parties.....
Government.....

Auprès de tiers.....
Auprès du gouvernement.....

10,790
1,295

Total expenses.....

Total des dépenses.....

12,085

Net income/loss (-).....

Bénéfices/pertes (-) nets.....

1,487

Other net changes in equity.....

Autres changements nets dans l'avoir.....

-1,147

Change in net assets/liabilities (-)
for the year or period.....

Changement de l'actif/passif net pour l'exercice
ou la période.....

340

Net assets/liabilities (-)

Actif/passif (-) net

April 1st, 1987.....

1^{er} avril 1987.....

12,101

Net assets/liabilities (-)

Actif/passif (-) net

September 30, 1987.....

30 septembre 1987.....

12,441

SUPPLEMENTARY INFORMATION TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
OF THE GOVERNMENT OF CANADA - Concluded

III. INSURANCE PROGRAMS

Certain agent Crown corporations operate insurance programs. In the event that such Corporations have insufficient funds to meet their obligations, the Government will provide the required financing through appropriations, either budgetary or non-budgetary.

The following table summarizes information regarding such insurance programs:

RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES SE RAPPORTANT AUX ÉTATS DES OPÉRATIONS
FINANCIÈRES DU GOUVERNEMENT DU CANADA - Fin

III. PROGRAMMES D'ASSURANCE

Certaines sociétés mandataire de la Couronne administrent des programmes d'assurance. Advenant que ces sociétés n'aient pas les fonds requis pour satisfaire à toutes les demandes d'indemnités, le gouvernement, dans ces cas, fournira les montants nécessaires à même des crédits budgétaires ou non budgétaires.

Le sommaire suivant résume les renseignements concernant ces programmes d'assurance:

| | | (in millions of dollars - en millions de dollars) | | | |
|--|---|---|-------------------|---|---|
| Programs | Programmes | Insurance in force | Net claims (1) | 5 year average of net claims | Amount of fund or provision (2) |
| | | | | Moyenne des montants nets des indemnités pour les 5 derniers exercices | Montant du fonds ou de la provision (2) |
| Canada Deposit Insurance Corporation (3) - | Société d'assurance-dépôts du Canada (3) - | | | | |
| Current year..... | Exercice en cours..... | 200,277 | -71 | 183 | -1,116 |
| Previous year..... | Exercice précédent..... | 186,366 | -129 | 203 | -1,085 |
| Canada Mortgage and Housing Corporation - | Société canadienne d'hypothèques et de logement - | | | | |
| Mortgage insurance fund (4) - | Fonds d'assurance hypothécaire (4) - | | | | |
| Current year..... | Exercice en cours..... | 45,600 | -7 | 72 | -378 |
| Previous year..... | Exercice précédent..... | 41,825 | 19 | 74 | -443 |
| Home improvement loan insurance fund - | Fonds d'assurance de prêts pour l'amélioration des maisons - | | | | |
| Current year..... | Exercice en cours..... | 1 | * | * | 1 |
| Previous year..... | Exercice précédent..... | 1 | * | * | 1 |
| Rental guarantee fund - | Fonds de garantie de loyer - | | | | |
| Current year..... | Exercice en cours..... | ... | ... | ... | 12 |
| Previous year..... | Exercice précédent..... | ... | ... | ... | 11 |
| Export Development Corporation - | Société pour l'expansion des exportations - | | | | |
| Export insurance contracts entered into on its own behalf - | Contrats d'assurance des exportations pris en son nom - | | | | |
| Current year | Exercice en cours | 2,886 | * | 5 | 33 |
| Previous year..... | Exercice précédent..... | 2,729 | -1 | 6 | 37 |

(1) Refers to the difference between claims and amounts received from sales of related assets and other recoveries.

(2) The minus sign preceeding the amount reported indicates a fund or provision deficit.

(3) Recorded in the Corporation's audited financial statements, for the year ended December 31, 1986, was a \$529.2 million general provision for losses with respect to liabilities of certain member institutions experiencing financial difficulties.

(4) In the case of the Mortgage Insurance Fund (MIF), the Canada Mortgage and Housing Corporation estimates that the deficit calculated on an actuarial basis as at September 30, 1986, was \$454.3 million.

* Less than \$500,000.

(1) Indique la différence entre les indemnités et les montants provenant de la vente des avoirs correspondants et autres recouvrements.

(2) Le signe moins précédant un montant indique un déficit dans le fonds ou la provision.

(3) Les états financiers vérifiés de la Société, pour l'exercice clos le 31 décembre 1986 montraient un montant de \$529.2 millions à titre de provision générale pour pertes occasionnées par la décision de financer le paiement des dettes et des opérations de certaines institutions membres éprouvant des difficultés financières.

(4) En ce qui concerne le Fonds d'assurance hypothécaire (FAH), la Société canadienne d'hypothèques et de logement estime que le déficit, calculé sur une base actuarielle, était de \$454.3 millions au 30 septembre 1986.

* Moins de \$500,000.



If undelivered, return COVER ONLY to:
Canadian Government Publishing Centre,
Supply and Services Canada,
Ottawa, Canada, K1A 0S9

En cas de non-livraison,
retourner cette COUVERTURE SEULEMENT à:
Centre d'édition du gouvernement du Canada,
Approvisionnement et Services Canada,
Ottawa, Canada, K1A 0S9



Government
of Canada

Gouvernement
du Canada

0100
- 572

Statements of Financial Operations

États des opérations financières

For

pour

December 1987

décembre 1987

Fiscal Year
1987-88

Exercice
1987-88



Receiver General for Canada

Receveur général du Canada

These statements are prepared from the accounts of
Canada by the Accounting, Banking and Compensation
Directorate of the Department of Supply and Services.
Any inquiries should be addressed to the:

Manager,
Government Accounts and Reports Group,
Accounting, Banking and Compensation
Directorate,
Supply and Services Canada,
Ottawa, Canada.
K1A 0S5
Telephone: (819) 956-1794

Ces états financiers sont compilés à partir des
comptes du Canada par la Direction générale de la
Comptabilité, de la gestion bancaire et de la
rémunération du ministère des Approvisionnement et
Services. Toutes questions doivent être acheminées à
l'adresse suivante:

Le gestionnaire,
Groupe des Comptes et Rapports du gouvernement,
Direction générale de la Comptabilité, de la gestion
bancaire et de la rémunération,
Approvisionnement et Services Canada,
Ottawa, Canada.
K1A 0S5
Téléphone: (819) 956-1794

TABLE OF CONTENTS

| <u>PAGE</u> | |
|-------------|---|
| 1 | Table I - Summary Statement of Transactions |
| 2 | Table II - Detailed Statement of Transactions |
| 6 | Annex A - Supplementary information - Social Development Envelope |
| 7 | Annex B - Statement of Budgetary Expenditure by Department |
| 18 | Annex C - Unmatured Debt Balance |
| 19 | Notes to the Statements of Financial Operations of the Government of Canada |
| 23 | Supplementary information to the Statements of Financial Operations of the Government of Canada |

NOTE
The financial statements are unaudited and are prepared on a modified cash basis of accounting. Where there are departures from cash accounting, the information included in these financial statements is based on the Government's best estimates and judgement, with due consideration given to materiality. The accounts of Canada are audited at the end of each fiscal year and the results are presented in the annual Public Accounts.

TABLE DES MATIERES

| <u>PAGE</u> | |
|-------------|---|
| 1 | Tableau I - Etat sommaire des opérations |
| 2 | Tableau II - Etat détaillé des opérations |
| 6 | Annexe A - Information complémentaire - Enveloppe du développement social |
| 7 | Annexe B - Etat des dépenses budgétaires par ministère |
| 18 | Annexe C - Solde de la dette non échue |
| 19 | Notes se rapportant aux états des opérations financières du gouvernement du Canada |
| 23 | Renseignements supplémentaires se rapportant aux états des opérations financières du gouvernement du Canada |

NOTE
Les états financiers ne sont pas vérifiés et sont préparés selon une comptabilité de caisse modifiée. Lorsqu'il y a dérogation avec la comptabilité de caisse, les renseignements compris dans ces états financiers sont, tout en tenant compte de leur importance, fondés sur les meilleures prévisions et jugements du gouvernement. Les comptes du Canada sont vérifiés à la fin de chaque exercice et les résultats sont présentés dans les Comptes publics annuels.

TABLE I - SUMMARY STATEMENT OF TRANSACTIONS

TABLEAU I - ETAT SOMMAIRE DES OPERATIONS

| (in millions of dollars - en millions de dollars) | | | | |
|--|--|--------------------------|----------|-----------------|
| MONTH OF DEC. - MOIS DE DEC. | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | | |
| 1987 | 1986 | 1987-88 | 1986-87 | |
| I. BUDGETARY TRANSACTIONS | I. OPERATIONS BUDGETAIRES | | | |
| Revenue..... | Recettes..... | + 8,918 + | 8,169 + | 68,641 + 62,095 |
| Expenditure..... | Dépenses..... | - 10,694 - | 10,182 - | 86,309 - 82,677 |
| Deficit..... | Déficit..... | - 1,776 - | 2,013 - | 17,668 - 20,582 |
| II. NON-BUDGETARY TRANSACTIONS | II. OPERATIONS NON BUDGETAIRES | | | |
| (source + requirement -) | (provenance + besoin -) | | | |
| Loans, investments | Prêts, dotations en capital et | | | |
| and advances..... | avances..... | + 79 + | 185 + | 174 + 630 |
| Specified purpose accounts..... | Comptes à fins déterminées..... | + 1,263 + | 1,526 + | 5,577 + 4,945 |
| Other transactions..... | Autres opérations..... | - 1,449 - | 1,315 - | 4,494 - 2,667 |
| Net source (+) or requirement (-)... | Provenance nette (+) ou besoin net (-) | - 107 + | 396 + | 1,257 + 2,908 |
| Financial requirements (excluding foreign exchange transactions).... | Besoins financiers (opérations de change non comprises)..... | - 1,883 - | 1,617 - | 16,411 - 17,674 |
| III. FOREIGN EXCHANGE TRANSACTIONS | III. OPERATIONS DE CHANGE | | | |
| (source + requirement -)..... | (provenance + besoin -)..... | + 880 + | 727 + | 471 - 553 |
| Total financial requirements..... | Total des besoins financiers..... | - 1,003 - | 890 - | 15,940 - 18,227 |
| IV. UNMATURED DEBT TRANSACTIONS | IV. OPERATIONS DE LA DETTE NON ECHUE | | | |
| (source + requirement -)..... | (provenance + besoin -)..... | - 3,225 + | 2,110 + | 14,466 + 16,994 |
| Change in cash (increase + decrease -)..... | Variation de la caisse (augmentation + diminution -)..... | - 4,228 + | 1,220 - | 1,474 - 1,233 |
| V. CASH BALANCE AT END OF PERIOD..... | V. CAISSE EN FIN DE PERIODE..... | | | 3,145 3,511 |

The accompanying notes are an integral part of this statement. Les notes complémentaires font partie intégrante de cet état.

TABLE II - DETAILED STATEMENT OF TRANSACTIONS

TABLEAU II - ETAT DETAILLE DES OPERATIONS

| (in millions of dollars - en millions de dollars) | | | | |
|---|---|------------------------------|--------|---------|
| | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | | |
| | | 1987 | 1986 | 1987-88 |
| | | MONTH OF DEC. - MOIS DE DEC. | | |
| I. BUDGETARY TRANSACTIONS | | | | |
| I. OPERATIONS BUDGETAIRES | | | | |
| Revenue | Recettes | | | |
| Tax revenue - | Recettes fiscales - | | | |
| Income Tax - | Impôt sur le revenu - | | | |
| Personal..... | Particuliers..... | 3,942 | 3,414 | 31,917 |
| Corporation..... | Sociétés..... | 916 | 687 | 6,921 |
| Unemployment Insurance | Cotisations d'assurance- | | | |
| Contributions..... | chômage..... | 862 | 905 | 7,623 |
| Non-resident..... | Non résidents..... | 87 | 376 | 705 |
| | | 5,807 | 5,382 | 47,166 |
| Excise taxes and duties - | Taxes et droits d'accise - | | | |
| Sales tax..... | Taxe sur les ventes..... | 1,282 | 1,014 | 9,451 |
| Customs import duties..... | Droits de douane à l'importation..... | 379 | 402 | 3,211 |
| Energy taxes..... | Taxes en matière d'énergie..... | 283 | 129 | 1,269 |
| Other..... | Autres..... | 308 | 234 | 2,271 |
| | | 2,252 | 1,779 | 16,744 |
| Other tax revenue..... | Autres recettes fiscales..... | 6 | 7 | 113 |
| | | | | 135 |
| Total tax revenue..... | Total des recettes fiscales..... | 8,065 | 7,168 | 64,023 |
| | | | | 57,942 |
| Non-tax revenue - | Recettes non fiscales - | | | |
| Return on investments..... | Produits de placements..... | 738 | 843 | 3,118 |
| Other non-tax revenue (note 3).... | Autres recettes non fiscales (note 3).... | 115 | 158 | 1,500 |
| | | | | 3,196 |
| Total non-tax revenue..... | Total des recettes non fiscales..... | 853 | 1,001 | 4,618 |
| | | | | 4,153 |
| TOTAL NET REVENUE..... | TOTAL DES RECETTES NETTES..... | 8,918 | 8,169 | 68,641 |
| | | | | 62,095 |
| Expenditure | Dépenses | | | |
| Social development - (See Annex A)... | Développement social - (Voir annexe A)... | 4,681 | 4,695 | 40,063 |
| Economic and regional development.... | Développement économique et régional.... | 1,498 | 1,247 | 8,293 |
| Fiscal arrangements..... | Arrangements fiscaux..... | 505 | 442 | 4,637 |
| External affairs and aid..... | Aide et affaires extérieures..... | 315 | 297 | 2,225 |
| Defence..... | Défense..... | 956 | 878 | 6,606 |
| Parliament..... | Parlement..... | 17 | 14 | 148 |
| Services to Government..... | Services gouvernementaux..... | 258 | 305 | 2,948 |
| | | | | 140 |
| Total program expenditure..... | Total des dépenses des programmes... | 8,230 | 7,878 | 64,920 |
| Public debt..... | Dettes publiques..... | 2,464 | 2,304 | 21,389 |
| | | | | 20,417 |
| TOTAL NET EXPENDITURE..... | TOTAL DES DEPENSES NETTES..... | 10,694 | 10,182 | 86,309 |
| | | | | 82,677 |
| DEFICIT..... | DEFICIT..... | 1,776 | 2,013 | 17,668 |
| | | | | 20,582 |

III. NON-BUDGETARY TRANSACTIONS

| | |
|--|--|
| Loans, investments and advances | |
| Crown corporations - | |
| Lending institutions - | |
| Canada Deposit Insurance | |
| Corporation..... | |
| Canada Mortgage and Housing | |
| Corporation..... | |
| Export Development | |
| Corporation..... | |
| Farm Credit Corporation..... | |
| Federal Business Development Bank..... | |
| All other Crown corporations - | |
| Air Canada..... | |
| Atomic Energy of Canada Limited..... | |
| Canada Development Investment | |
| Corporation..... | |
| Canadian National Railway | |
| Company..... | |
| Petro-Canada..... | |
| Other..... | |
| Allowance for valuation..... | |
| Other loans, investments and | |
| advances - | |
| Provincial and territorial | |
| governments..... | |
| National governments including | |
| developing countries..... | |
| International organizations (sub- | |
| scriptions less notes payable)..... | |
| Veterans' Land Act | |
| Fund advances less allowance | |
| benefits..... | |
| Joint and mixed | |
| enterprises..... | |
| Miscellaneous..... | |
| Allowance for valuation..... | |
| TOTAL LOANS, INVESTMENTS AND | |
| ADVANCES..... | |

| | |
|---------------------------------------|--|
| Specified purpose accounts | |
| Canada Pension Plan Account..... | |
| Superannuation accounts..... | |
| Government Annuities Account..... | |
| Provincial tax collection | |
| agreements account..... | |
| Deposit and trust accounts..... | |
| Other..... | |
| TOTAL SPECIFIED PURPOSE ACCOUNTS..... | |

| | |
|--|--|
| Prêts, dotations en capital et avances | |
| Sociétés de la Couronne - | |
| Institutions de crédit | |
| Société d'assurance-dépôts du | |
| Canada..... | |
| Société canadienne d'hypothèques | |
| et de logement..... | |
| Société pour l'expansion des | |
| exportations..... | |
| Société du crédit agricole..... | |
| Banque fédérale de développement..... | |
| Autres sociétés de la Couronne - | |
| Air Canada..... | |
| Energie atomique du Canada, Limitée.. | |
| Corporation de développement des | |
| investissements du Canada..... | |
| Compagnie des chemins de fer | |
| nationaux du Canada..... | |
| Petro-Canada..... | |
| Autres..... | |
| Provision pour évaluation..... | |
| Autres prêts, dotations en capital | |
| et avances - | |
| Gouvernements provinciaux et | |
| territoiaux..... | |
| Gouvernements nationaux y compris | |
| les pays en voie de développement.... | |
| Organismes internationaux (sous- | |
| criptions moins effets à payer)..... | |
| Avances à la caisse de la Loi sur les | |
| terres destinées aux anciens combat- | |
| tants, non compris les provisions | |
| pour prestations conditionnelles..... | |
| Entreprises mixtes et en | |
| coparticipation..... | |
| Divers..... | |
| Provision pour évaluation..... | |
| TOTAL DES PRÊTS, DOTATIONS EN CAPITAL | |
| ET AVANCES..... | |

| | |
|---|--|
| Comptes à fins déterminées | |
| Compte du régime de pensions du Canada | |
| Comptes de pension de retraite | |
| Compte des rentes sur l'Etat | |
| Compte des accords de perception fiscale avec les provinces | |
| Comptes de dépôt et de fiducie | |
| Autres | |
| TOTAL DES COMPTES À FINS DÉTERMINÉES | |

TABLE II - DETAILED STATEMENT OF TRANSACTIONS - Continued
TABLEAU II - ETAT DETAILLE DES OPERATIONS - Suite

| | | (in millions of dollars - en millions de dollars) | | |
|--|--|---|--------------------------|---------|
| | | MONTH OF DEC. - MOIS DE DEC. | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
| | | 1987 | 1987-88 | 1986-87 |
| I. FOREIGN EXCHANGE TRANSACTIONS (source + requirement -) | Other transactions | | | |
| | Cash in transit..... | | | |
| | Interest and matured debt..... | | | |
| | Accounts payable..... | | | |
| | Outstanding cheques and warrants..... | | | |
| | Miscellaneous..... | | | |
| | TOTAL OTHER TRANSACTIONS..... | | | |
| | TOTAL NON-BUDGETARY TRANSACTIONS..... | | | |
| | TOTAL DES AUTRES OPERATIONS..... | | | |
| | TOTAL DES OPERATIONS NON BUDGETAIRES..... | | | |
| II. UNMATURED DEBT TRANSACTIONS (source + requirement -) | FOREIGN EXCHANGE TRANSACTIONS | | | |
| | (source + requirement -) | | | |
| | International reserves held in the | | | |
| | Exchange Fund Account..... | | | |
| | International Monetary Fund - | | | |
| | Subscriptions..... | | | |
| | Less: | | | |
| | International Monetary Fund - | | | |
| | Notes payable..... | | | |
| | Special Drawing Rights..... | | | |
| II. UNMATURED DEBT TRANSACTIONS (source + requirement -) | Unmatured debt payable in foreign | | | |
| | currencies..... | | | |
| | TOTAL FOREIGN EXCHANGE TRANSACTIONS..... | | | |
| | TOTAL DES OPERATIONS DE CHANGE..... | | | |
| | OPERATIONS DE LA DETTE NON ECHUE | | | |
| | (provenance + besoin -) | | | |
| | Obligations négociables..... | | | |
| | Obligations d'épargne du Canada..... | | | |
| | Obligations spéciales non négociables | | | |
| | détenues par le Fonds de placement | | | |
| II. UNMATURED DEBT TRANSACTIONS (source + requirement -) | Bons du Trésor..... | | | |
| | Effets et prêts..... | | | |
| | Moins: | | | |
| | Dettes non échues détenues par le | | | |
| | gouvernement..... | | | |
| | Opérations de la dette non échue à | | | |
| | payer en devises étrangères..... | | | |
| | TOTAL DES OPERATIONS DE LA DETTE NON ECHUE | | | |
| | (provenance + besoin -) | | | |
| | Obligations négociables..... | | | |
| | Obligations d'épargne du Canada..... | | | |
| | Obligations spéciales non négociables | | | |
| | détenues par le Fonds de placement | | | |
| | Bons du Trésor..... | | | |
| | Effets et prêts..... | | | |
| | Moins: | | | |
| | Dettes non échues détenues par le | | | |
| | gouvernement..... | | | |
| | Opérations de la dette non échue à | | | |
| | payer en devises étrangères..... | | | |
| | TOTAL DES OPERATIONS DE LA DETTE NON ECHUE | | | |
| | (provenance + besoin -) | | | |

TABLE II - DETAILED STATEMENT OF TRANSACTIONS - Concluded

TABLEAU II - ETAT DETAILLE DES OPERATIONS - Fin

(in millions of dollars - en millions de dollars)

| | 1987 | | 1986 | |
|----------------------------------|----------------------------------|--|----------------------------------|--|
| | at December 31 au 31 décembre | | at December 31 au 31 décembre | |
| V. CASH BALANCE AT END OF PERIOD | | | | |
| | V. CAISSE EN FIN DE PERIODE | | | |
| In Canadian dollars..... | | | | |
| En dollars canadiens..... | 2,949 | | 3,343 | |
| In foreign currencies..... | | | 168 | |
| En devises étrangères..... | 196 | | | |
| TOTAL CASH BALANCE..... | 3,145 | | 3,511 | |
| TOTAL DE LA CAISSE..... | | | | |

The accompanying notes are an integral part of this statement.

Les notes complémentaires font partie intégrante de cet état.

ANNEX A - SUPPLEMENTARY INFORMATION - SOCIAL
DEVELOPMENT ENVELOPEANNEXE A - INFORMATION COMPLÉMENTAIRE - ENVELOPPE
DU DÉVELOPPEMENT SOCIAL

| (in millions of dollars - en millions de dollars) | | | | |
|---|------------------------------|------|--------------------------|---------|
| | MONTH OF DEC. - MOIS DE DEC. | | YEAR TO DATE - À CE JOUR | |
| | 1987 | 1986 | 1987-88 | 1986-87 |
| Old age security benefits, guaranteed income supplements and spouses' allowances..... | | | | |
| Family allowances..... | | | | |
| Canada Assistance Plan..... | | | | |
| Unemployment insurance benefits..... | | | | |
| Established programs financing - Insurance and medical care services... | | | | |
| Education support..... | | | | |
| Other..... | | | | |
| TOTAL SOCIAL DEVELOPMENT..... | | | | |
| Prestations de sécurité de la vieillesse, suppléments de revenu garanti et allocations au conjoint..... | | | | |
| Allocations familiales..... | | | | |
| Régime d'assistance publique du Canada... | | | | |
| Prestations d'assurance-chômage..... | | | | |
| Financement des programmes établis - Assurance et services de soins médicaux.. | | | | |
| Aide à l'éducation..... | | | | |
| Autres..... | | | | |
| TOTAL DÉVELOPPEMENT SOCIAL..... | | | | |

39,248

40,063

4,695

4,681

TOTAL DEVELOPMENT SOCIAL.....

TOTAL SOCIAL DEVELOPMENT.....

39,248

40,063

4,695

4,681

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

MONTH OF DEC. - MOIS DE DEC.
1987 1987-88 - A CE JOUR
1988-87

| Agriculture - Agriculture - | | Ministère - Ministère - | | 4,637 | | 4,644 | | 41,117 | | 44,526 | |
|------------------------------------|--|---------------------------------------|--|---------|--|---------|--|-----------|--|-----------|--|
| Department - Département - | | Gestion et administration..... | | 38,194 | | 35,697 | | 382,782 | | 359,796 | |
| Management and Administration..... | | Secteur agro-alimentaire - | | 4,880 | | 4,342 | | 32,420 | | 47,622 | |
| Agri-Food - | | Dépenses de fonctionnement..... | | 39,074 | | 26,618 | | 271,419 | | 312,820 | |
| Operating expenditures..... | | Subventions et contributions..... | | 1,367 | | 5,719 | | 89,052 | | 48,659 | |
| Capital expenditures..... | | Palements aux producteurs en vertu de | | ... | | 20,949 | | 111,000 | | 154,309 | |
| Grants and contributions..... | | la Loi sur la stabilisation des prix | | 46 | | ... | | 1,562 | | 3,793 | |
| Payments to producers | | agricoles..... | | 743 | | 589 | | 4,686 | | 6,143 | |
| under the Agriculture | | Contributions aux provinces en vertu | | ... | | ... | | ... | | ... | |
| Stabilization Act..... | | de la Loi sur l'assurance-recuite.... | | ... | | ... | | ... | | ... | |
| Contributions to the provinces | | Palements aux producteurs en vertu | | ... | | ... | | ... | | ... | |
| under the Crop Insurance Act..... | | de la Loi sur l'assurance-recuite.... | | ... | | ... | | ... | | ... | |
| Loan guarantees under the | | Palements aux producteurs en vertu | | ... | | ... | | ... | | ... | |
| Farm Improvement | | des prêts destinés aux améliorations | | ... | | ... | | ... | | ... | |
| Loans Act..... | | agricoles..... | | ... | | ... | | ... | | ... | |
| Interest payments and guarantees | | Palements d'intérêts et garanties en | | ... | | ... | | ... | | ... | |
| under the Advance Payments for | | vertu de la Loi sur le paiement | | ... | | ... | | ... | | ... | |
| Crops Act..... | | anticipé des récoltes..... | | ... | | ... | | ... | | ... | |
| Grants to agencies established | | Subventions aux offices établis | | ... | | ... | | ... | | ... | |
| under the Farm Products | | conformément à la Loi sur les | | ... | | ... | | ... | | ... | |
| Marketing Agencies | | offices de commercialisation | | ... | | ... | | ... | | ... | |
| Act..... | | des produits de ferme..... | | ... | | ... | | ... | | ... | |
| Racetrack Supervision | | Fonds renouvelable de la surveillance | | 154 | | 326 | | 194 | | 929 | |
| Revolving Fund..... | | des hippodromes..... | | 6,273 | | 6,394 | | 61,055 | | 61,274 | |
| Canadian Forestry Service - | | Dépenses de fonctionnement..... | | 1,434 | | 1,682 | | 7,385 | | 12,120 | |
| Operating expenditures..... | | Dépenses en capital..... | | 5,399 | | 18,874 | | 77,245 | | 65,654 | |
| Capital expenditures..... | | Subventions et contributions..... | | 1,212 | | 739 | | 686,986 | | 3,930 | |
| Grains and Oilseeds | | Céréaliers et oléagineux..... | | 914 | | 3,592 | | 28,323 | | 29,741 | |
| Operating expenditures..... | | Dépenses de fonctionnement..... | | 3,086 | | 3,148 | | 10,765 | | 9,561 | |
| Canadian Grain Commission, | | Commission canadienne des grains, | | ... | | ... | | ... | | ... | |
| operating expenditures..... | | dépenses de fonctionnement..... | | 107,413 | | 133,313 | | 47,468 | | 40,093 | |
| Payments in connection with the | | Palements relatifs à la Loi sur les | | 270 | | 326 | | 1,833,051 | | 1,199,212 | |
| Prairie Grain Advance Payments | | palements anticipés pour le grain | | ... | | ... | | 2,861 | | 2,167 | |
| Act..... | | des Prairies..... | | 112 | | 104 | | 975 | | 947 | |
| Payments in connection with the | | Palements relatifs à la Loi de | | 1,801 | | 1,468 | | 10,604 | | 9,851 | |
| Western Grain Stabilization | | stabilisation concernant | | 1,913 | | 1,572 | | 11,579 | | 10,798 | |
| Act..... | | le grain de l'Ouest..... | | ... | | ... | | 15,000 | | ... | |
| Canadian Dairy Commission..... | | Commission canadienne du lait..... | | 109,596 | | 135,211 | | 1,862,511 | | 1,212,777 | |
| Canadian Livestock Feed Board - | | Office canadien des provendes - | | ... | | ... | | ... | | ... | |
| Operating expenditures..... | | Dépenses de fonctionnement..... | | ... | | ... | | ... | | ... | |
| Contributions..... | | Contributions..... | | ... | | ... | | ... | | ... | |
| Farm Credit Corporation..... | | Société du crédit agricole..... | | ... | | ... | | ... | | ... | |
| | | | | 143 | | ... | | 224 | | ... | |
| | | | | ... | | ... | | 54 | | ... | |
| | | | | 143 | | ... | | 278 | | ... | |

Agence des perspectives de l'Atlantique -
Dépenses de fonctionnement.....
Contributions.....

Atlantic Canada Opportunities Agency -
Operating expenditures.....
Contributions.....

ANNEX B - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE - Continued

ANNEXE B - ÉTAT DES DÉPENSES BUDGÉTAIRES - Suite

| | | (in thousands of dollars - en milliers de dollars) | | |
|--|--|--|--------------------------|-----------|
| | | MONTH OF DEC. - MOIS DE DEC. | YEAR TO DATE - À CE JOUR | 1986-87 |
| | | 1987 | 1987-88 | 1986-87 |
| Communications - | Communications - | | | |
| Department - | Ministère - | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 10,101 | 10,284 | 91,457 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 1,337 | 580 | 4,844 |
| Grants..... | Subventions et contributions..... | 9,250 | 5,475 | 44,898 |
| Payments to the Canada Post Corporation..... | Versements à la Société canadienne des postes..... | 4,591 | 4,591 | 41,320 |
| Government Telecommunications Agency Revolving Fund..... | Fonds renouvelable de l'Agence de télécommunications gouvernementales..... | 883 | 4,844 | 9,003 |
| Canada Council..... | Conseil des Arts du Canada..... | 26,162 | 25,774 | 191,522 |
| Canadian Broadcasting Corporation - Payments for operating expenditures..... | Société Radio-Canada - Paiements pour les dépenses de fonctionnement..... | ... | 10,578 | 88,444 |
| Payments for working capital..... | Paiements pour le fonds de roulement..... | 74,081 | 104,000 | 646,010 |
| Payments for capital expenditures..... | Paiements pour les dépenses en capital..... | 7,555 | 800 | 3,833 |
| Canadian Film Development Corporation..... | Société de développement de l'industrie cinématographique..... | 82,000 | 9,500 | 70,034 |
| Canadian Radio-television and Telecommunications Commission..... | Conseil des radiodiffusions et des télécommunications canadiennes..... | 114,300 | 719,000 | 748,667 |
| National Arts Centre Corporation..... | Office national des Arts..... | 939 | 684 | 8,734 |
| National Film Board - National Film Board Revolving Fund - Operating loss..... | Office national du film - Fonds renouvelable de l'Office national du film - Déficit de fonctionnement..... | 2,106 | 1,900 | 19,657 |
| National Film Board Revolving Fund..... | Fonds renouvelable de l'Office national du film..... | 2,100 | 1,400 | 12,300 |
| National Library..... | Bibliothèque nationale..... | 5,319 | ... | 43,701 |
| National Museums of Canada - Operating expenditures..... | Musées nationaux du Canada - Dépenses de fonctionnement..... | 841 | 4,324 | 1,498 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 4,478 | 4,324 | 45,199 |
| Grants..... | Subventions..... | 3,375 | 2,321 | 22,377 |
| Public Archives..... | Archives publiques..... | 4,433 | 5,625 | 22,356 |
| | | 1,921 | ... | 50,384 |
| | | 6,362 | 560 | 4,981 |
| | | 3,640 | 6,185 | 3,271 |
| | | 131,152 | 3,411 | 69,236 |
| | | | | 58,972 |
| | | | | 32,190 |
| | | | | 31,665 |
| | | | | 1,185,478 |
| | | | | 1,198,669 |
| | | | | 1,185,478 |
| Consumer and Corporate Affairs - | Consommation et Corporations - | | | |
| Department - | Ministère - | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 9,852 | 11,881 | 88,477 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 188 | ... | 1,779 |
| Grants..... | Subventions..... | 10,040 | 11,881 | 90,256 |
| Canada Post Corporation - Payments for special purposes..... | Société canadienne des postes - Paiements à des fins spéciales..... | 9 | ... | 184,009 |
| Payments for capital and deferred charge/cost requirements..... | Paiements pour les fonds en capital et les frais reportés..... | ... | ... | 161,000 |
| Provision for current year's deficit..... | Provision pour le déficit de l'exercice courant..... | ... | ... | ... |
| Competition Tribunal..... | Tribunal de la concurrence..... | 2,500 | 1,750 | 22,500 |
| Restrictive Trade Practices Commission..... | Commission sur les pratiques restrictives du commerce..... | 2,509 | 1,750 | 367,509 |
| Standards Council of Canada..... | Conseil canadien des normes..... | 72 | 27 | 550 |
| | | ... | 51 | ... |
| | | 840 | 770 | ... |
| | | 13,461 | 14,479 | 462,427 |
| | | | | 240,451 |

Employment and Immigration -
 Department/Commission -
 Corporate and Special Services -
 Administration -
 Program expenditures, Departmental
 Administration -
 Program expenditures, Canada
 Employment and Immigration
 Commission -
 Employment and Insurance -
 Operating expenditures.....
 Grants and contributions.....
 Government's contribution to the
 Unemployment Insurance Account.....
 Government's contribution in respect
 of Fishermen's Benefits.....
 Immigration -
 Operating expenditures.....
 Grants and contributions.....
 Immigration Appeal Board.....

Energy, Mines and Resources -
 Department -
 Administration.....
 Energy -
 Operating expenditures.....
 Grants and contributions.....
 Petroleum Incentives
 Program.....
 Pipeline Incentives Provincial
 Pipeline Limited.....
 Canada/Novo Scotia Development
 Fund.....
 Payments to the Canada-
 Newfoundland Offshore
 Petroleum Board.....
 Canada - Newfoundland Development
 Fund.....
 Canadian Exploration and
 Development Incentive Program.....
 Offshore Oil and Gas Resource
 Revenue Fund.....
 Environmental Studies Revolving
 Fund.....
 Canadian Oil Substitution
 Program.....
 Petroleum Compensation.....
 Minerals and Earth Sciences -
 Operating expenditures.....
 Capital expenditures.....
 Grants and contributions.....
 Atomic Energy Control
 Board.....
 Atomic Energy of Canada Limited.....
 National Energy Board.....
 Petro-Canada International Assistance
 Corporation.....

Emploi et Immigration -
 Ministère/Commission -
 Services généraux et spéciaux -
 Administration -
 Dépenses du Programme, Administration
 l'emploi et de l'immigration
 du Canada.....
 Emploi et assurance -
 Dépenses de fonctionnement.....
 Subventions et contributions.....
 Contributions de l'Etat au Compte
 d'assurance-chômage.....
 Contributions de l'Etat au titre des
 prestations versées aux pêcheurs.....
 Immigration -
 Dépenses de fonctionnement.....
 Subventions et contributions.....
 Commission d'appel de l'immigration.....

Énergie, Mines et Ressources -
 Ministère -
 Administration.....
 Énergie -
 Dépenses de fonctionnement.....
 Subventions et contributions.....
 Programme d'encouragement du secteur
 pétrolier.....
 Paiements à l'interprovincial
 Pipeline Limited.....
 Fonds de développement Canada/Nouvelle-
 Écosse.....
 Paiements à l'Office Canada-
 Terre-Neuve des
 hydrocarbures.....
 Fonds de développement Canada -
 Terre-Neuve.....
 Programme canadien d'encouragement à
 l'exploration et à la mise en valeur.....
 Fonds des recettes provenant des
 ressources pétrolières et gazières.....
 Fonds renouvelable pour l'étude de
 l'encouragement.....
 Programme canadien de remplacement du
 pétrole.....
 Indemnisation pétrolière.....
 Minéraux et sciences de la Terre -
 Dépenses de fonctionnement.....
 Dépenses en capital.....
 Subventions et contributions.....
 Commission de contrôle de l'énergie
 atomique.....
 Énergie atomique du Canada, Limitée.....
 Office national de l'énergie.....
 Société Petro-Canada pour l'assistance
 internationale.....

| | | | |
|---------|---------|-----------|-----------|
| 886 | 719 | 6,432 | 6,540 |
| 103 | 1,782 | 19,673 | 27,242 |
| 954 | 10,684 | 79,961 | 119,600 |
| 118,167 | 128,985 | 912,872 | 908,743 |
| 184,089 | 213,750 | 1,805,526 | 2,046,854 |
| 9,470 | 8,690 | 81,283 | 72,243 |
| 8,287 | 8,684 | 85,011 | 78,292 |
| 9,107 | 9,111 | 30,014 | 30,014 |
| 2,833 | 2,833 | 3,028,169 | 3,289,528 |
| 323,155 | 376,117 | 7,880 | 4,972 |
| 1,137 | 787 | | |
| 324,292 | 376,904 | 3,036,049 | 3,294,500 |

| | | | |
|---------|---------|---------|-----------|
| 4,024 | 2,967 | 29,961 | 27,457 |
| 7,146 | 6,684 | 62,558 | 72,131 |
| 2,056 | - | 14,974 | 38,303 |
| 16,745 | 51,280 | 79,227 | 537,106 |
| 11,000 | 10,200 | 11,407 | 10,205 |
| ... | ... | 26,075 | 24,287 |
| 179 | ... | 2,085 | ... |
| 8,726 | ... | 15,328 | ... |
| 16,623 | ... | 26,029 | ... |
| ... | ... | ... | ... |
| 231 | 375 | 244 | 1,214 |
| ... | 1,078 | ... | 2,053 |
| 284 | 225 | 21,022 | 2,443 |
| 22,294 | 19,218 | 180,921 | 181,903 |
| 769 | 1,718 | 11,671 | 11,866 |
| 3,348 | 1,081 | 18,898 | 11,435 |
| 92,877 | 89,713 | 458,356 | 915,517 |
| 1,813 | 1,381 | 14,573 | 13,797 |
| 16,755 | 15,932 | 145,860 | 172,572 |
| 1,785 | 1,354 | 16,176 | 11,991 |
| 9,200 | 1,145 | 47,681 | 5,230 |
| 122,434 | 110,125 | 684,588 | 1,125,107 |

ANNEXE B - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES - Suite

| (in thousands of dollars - en milliers de dollars) | | | | | |
|---|------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | MONTH OF DEC. - MOIS DE DEC. | YEAR TO DATE - A CE JOUR | YEAR TO DATE - A CE JOUR | YEAR TO DATE - A CE JOUR | YEAR TO DATE - A CE JOUR |
| | 1987 | 1986 | 1987-88 | 1986-87 | 1985-86 |
| Environment - Environnement | | | | | |
| Administration..... | 3,096 | 3,320 | 28,427 | 30,194 | |
| Services de l'environnement - Services de l'environnement | | | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 26,249 | 25,334 | 234,257 | 241,658 | |
| Dépenses en capital..... | 3,055 | 4,071 | 19,089 | 19,591 | |
| Soutiens et contributions..... | 1,626 | 1,066 | 11,654 | 10,427 | |
| Parcels - Parcels | | | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 15,412 | 15,283 | 168,501 | 164,625 | |
| Dépenses en capital..... | 7,761 | 8,593 | 47,359 | 51,475 | |
| Commission des champs de bataille nationaux..... | 84 | 91 | 1,583 | 1,819 | |
| | 57,283 | 57,758 | 510,870 | 519,792 | |
| Affaires extérieures - Affaires extérieures | | | | | |
| Ministère - Ministère | | | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 50,324 | 43,051 | 437,791 | 409,018 | |
| Dépenses en capital..... | 5,659 | 7,093 | 47,315 | 40,389 | |
| Soutiens et contributions..... | 68,905 | 40,074 | 119,353 | 84,589 | |
| Paiements en vertu de la Loi sur la Fondation Asie-Pacifique du Canada..... | ... | ... | 500 | 500 | |
| Fonds renouvelable des passeports..... | - | 1,101 | - | 418 | |
| Expositions internationales..... | 96 | 46 | 1,087 | 1,506 | |
| Corporation commerciale canadienne..... | 123,883 | 90,000 | 605,043 | 536,420 | |
| Institut canadien pour la paix et la sécurité mondiale..... | 1,446 | 811 | 9,512 | 10,483 | |
| Agence canadienne de développement international..... | 1,000 | ... | 3,000 | 1,750 | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 8,211 | 4,179 | 57,485 | 55,292 | |
| Soutiens et contributions..... | 154,252 | 152,969 | 1,106,380 | 1,060,849 | |
| Paiements relatifs à l'encasement de billets délivrés à(au) : | | | | | |
| Institutions financières internationales..... | 3,479 | 37,198 | 70,257 | 96,818 | |
| La Banque africaine de développement..... | ... | ... | ... | ... | |
| La Banque asiatique de développement..... | 2,514 | ... | 6,891 | 4,377 | |
| La Banque de développement des Caraïbes..... | ... | ... | ... | ... | |
| La Banque interaméricaine de développement..... | ... | 4,277 | 13,845 | 11,875 | |
| Paiements en vertu de la Loi sur la Fondation Asie-Pacifique du Canada..... | ... | ... | ... | 500 | |
| Paiement à la Banque asiatique de développement..... | 168,456 | 201,137 | 1,254,858 | 1,232,225 | |
| Société pour l'expansion des exportations océanes..... | ... | ... | ... | 2,514 | |
| Centre international d'exploitation des océans..... | 750 | 100 | 3,875 | 2,050 | |
| Centre de recherches pour le développement international..... | 8,825 | 7,917 | 88,250 | 73,249 | |
| Commission mixte internationale..... | 319 | 210 | 2,382 | 2,148 | |
| | 304,679 | 300,175 | 1,966,920 | 1,858,325 | |

| | |
|--|--|
| Finance - Département - Financial and Economic Policies - Program expenditures..... | |
| Payments to the International Finance Corporation..... | |
| Payments in respect of encashment of notes issued by the International Development Association..... | |
| The International Bank for Reconstruction and Development..... | |
| Purchase of Domestic Coinage..... | |
| Public Debt..... | |
| Fiscal Transfer Payments..... | |
| Canadian Import Tribunal..... | |
| Inspector General of Banks..... | |
| Special Program - Payments under the Financial Institutions Depositors Compensation Act..... | |
| Foreign Claims Fund..... | |
| Auditor General..... | |
| Insurance..... | |
| Superintendent of Financial Institutions..... | |
| Tariff Board..... | |

| | |
|---|--|
| Fisheries and Oceans - Operating expenditures..... | |
| Capital expenditures..... | |
| Grants and contributions..... | |
| Liabilities under the Fisheries Improvement Loans Act..... | |

| | |
|-----------------------|--|
| Governor General..... | |
|-----------------------|--|

| | |
|---|--|
| Indian Affairs and Northern Development - Département - Administration - Program expenditure..... | |
| Write-off from the accounts of Canada of certain debts..... | |
| Indian and Inuit Affairs - Operating expenditures..... | |
| Capital expenditures..... | |
| Grants and contributions..... | |
| Grant under the Western Arctic (Inuvialuit) Claims Settlement Act..... | |
| Payments to the Grassy Narrows and Inuit Indian Bands..... | |
| Write-off from the accounts of Canada of certain debts..... | |
| Northern Affairs - Operating expenditures..... | |
| Capital expenditures..... | |
| Grants and contributions..... | |
| Environmental Studies Revolving Fund..... | |
| Write-off from the accounts of Canada of certain debts..... | |
| Transfer Payments to the Territorial Governments of Yukon, Northwest Territories and Nunavut..... | |
| Payments to Northwest Territories..... | |
| Western Diversification Office - Operating expenditures..... | |
| Contributions..... | |

| | |
|--|--|
| Finances - Ministère - Politiques financières et économiques - Dépenses du Programme..... | |
| Payments to la Société financière internationale..... | |
| Payments in respect of encashment of bills of exchange of certain banks..... | |
| L'Association internationale de développement..... | |
| La Banque internationale pour la reconstruction et le développement..... | |
| Achat de la monnaie canadienne..... | |
| Service de la dette publique..... | |
| Palements de transfert fiscal..... | |
| Tribunal canadien des importations..... | |
| Inspector général des banques..... | |
| Programme spécial - Palements en vertu de la Loi sur l'indemnité aux déposants de certaines institutions financières..... | |
| Caisse des réclamations étrangères..... | |
| Vérificateur général..... | |
| Assurances..... | |
| Surintendant des institutions financières..... | |
| Commission du tarif..... | |

| | |
|---|--|
| Pêches et Océans - Dépenses de fonctionnement..... | |
| Dépenses en capital..... | |
| Subventions et contributions..... | |
| Obligations en vertu de la Loi sur les prêts aidant aux opérations de pêche..... | |

| | |
|-------------------------|--|
| Gouverneur général..... | |
|-------------------------|--|

| | |
|--|--|
| Affaires indiennes et Nord canadien - Ministère - Administration - Dépenses du Programme..... | |
| Radiation des comptes du Canada de certaines dettes..... | |
| Affaires indiennes et Inuit - Dépenses de fonctionnement..... | |
| Dépenses en capital..... | |
| Subventions et contributions..... | |
| Subvention en vertu de la Loi sur le réglement des revendications des Indiens de la région ouest de l'Arctique..... | |
| Palements aux bandes indiennes de Grassy Narrows et d'Islington..... | |
| Radiation des comptes du Canada de certaines dettes..... | |
| Affaires du Nord - Dépenses de fonctionnement..... | |
| Dépenses en capital..... | |
| Subventions et contributions..... | |
| Fonds renouvelable pour l'étude de l'environnement..... | |
| Radiation des comptes du Canada de certaines dettes..... | |
| Transfert aux gouvernements du Yukon, des Territoires du Nord-Ouest et du Nunavut..... | |
| Palements aux Territoires du Nord-Ouest Bureau de la diversification de l'Ouest- Dépenses de fonctionnement..... | |
| Contributions..... | |

| | | | |
|-----------|-----------|------------|------------|
| 3,015 | 3,021 | 37,055 | 41,880 |
| ... | ... | 12,568 | ... |
| ... | ... | 166,905 | 113,387 |
| ... | ... | ... | ... |
| 4,330 | 4,773 | 38,281 | 21,947 |
| 2,468,093 | 2,304,474 | 21,399,474 | 20,423,581 |
| 476,096 | 421,567 | 4,267,883 | 3,806,882 |
| 211 | 177 | 1,738 | 1,497 |
| 395 | 346 | 1,235 | 2,678 |
| ... | ... | ... | ... |
| ... | 104 | 3,855 | 5,331 |
| 2,951,350 | 2,734,439 | 25,918,998 | 24,417,217 |
| 3,022 | 3,271 | 30,446 | 30,218 |
| 9 | 2,621 | 5,756 | 17,489 |
| 2,599 | ... | 17,485 | ... |
| 230 | 177 | 1,885 | 1,925 |
| 2,957,210 | 2,740,508 | 25,939,600 | 24,466,849 |

| | | | |
|--------|--------|---------|---------|
| 38,528 | 35,744 | 326,812 | 332,808 |
| 6,075 | 11,101 | 23,354 | 36,472 |
| 194 | 595 | 4,039 | 5,944 |
| 82 | 7 | 249 | 1,310 |
| 44,879 | 47,447 | 354,454 | 376,534 |

| | | | |
|-----|-----|-------|-------|
| 610 | 519 | 5,569 | 4,973 |
|-----|-----|-------|-------|

| | | | |
|---------|---------|-----------|-----------|
| 3,137 | 3,626 | 27,261 | 31,968 |
| ... | ... | ... | ... |
| 18,285 | 17,889 | 155,964 | 167,011 |
| 2,454 | 4,773 | 12,300 | 31,952 |
| 119,288 | 123,158 | 1,099,294 | 1,086,303 |
| 1,000 | 1,000 | 1,000 | 1,000 |
| ... | ... | ... | 2,935 |
| ... | ... | ... | ... |
| 3,655 | 5,065 | 40,063 | 67,388 |
| 3,251 | 5,340 | 8,287 | 11,697 |
| 3,549 | 1,685 | 14,747 | 15,253 |
| 3 | 7 | 867 | 99 |
| ... | ... | ... | ... |
| 7,600 | 8,001 | 148,419 | 140,984 |
| 35,000 | 35,000 | 478,408 | 412,640 |
| ... | ... | ... | ... |
| 197,222 | 205,544 | 1,986,610 | 1,971,230 |

ANNEX B - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE - Continued

ANNEXE B - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES - Suite

| (in thousands of dollars - en milliers de dollars) | | | |
|--|------------------------------|---------|--------------------------|
| | MONTH OF DEC. - MOIS DE DEC. | | YEAR TO DATE - A CE JOUR |
| | 1987 | 1986 | 1986-87 |
| Justice - | | | |
| Department - | | | |
| Operating expenditures..... | | | |
| Grants and contributions..... | | | |
| Canadian Human Rights Commission..... | | | |
| Commissioner for Federal Judicial Affairs - | | | |
| Judges' salaries, allowances and annuities..... | | | |
| Operating expenditures..... | | | |
| Federal Court of Canada..... | | | |
| Law Reform Commission of Canada..... | | | |
| Offices of the Information and Privacy Commissioners of Canada..... | | | |
| Supreme Court of Canada..... | | | |
| Tax Court of Canada..... | | | |
| Justice - | | | |
| Ministère - | | | |
| Depenses de fonctionnement..... | 8,742 | 6,827 | 72,793 |
| Subventions et contributions..... | 15,228 | 4,073 | 91,392 |
| Commission canadienne des droits de la personne..... | 23,968 | 10,900 | 164,185 |
| Commissaire à la magistrature fédérale..... | 917 | 671 | 7,125 |
| Depenses de fonctionnement..... | 333 | 424 | 2,360 |
| Traitements, indemnités et pensions des juges..... | 9,576 | 8,950 | 85,256 |
| Cour fédérale du Canada..... | 9,909 | 9,374 | 87,616 |
| Commission de réforme du droit du Canada..... | 927 | 773 | 7,498 |
| Bureaux du Commissaire à l'information et du Commissaire à la protection de la vie privée du Canada..... | 338 | 373 | 2,752 |
| Cour suprême du Canada..... | 335 | 249 | 2,691 |
| Cour canadienne de l'impôt..... | 576 | 575 | 4,770 |
| | 186 | 259 | 2,322 |
| | 37,156 | 23,180 | 279,300 |
| | | | 241,338 |
| Travail - | | | |
| Ministère - | | | |
| Depenses de fonctionnement..... | 4,174 | 4,293 | 37,956 |
| Subventions et contributions..... | 1,094 | 1,652 | 6,623 |
| Palements d'indemnités à des employés de l'Etat et à des marins marchands..... | 3,550 | 5,430 | 22,864 |
| Prestations d'adaptation pour les travailleurs..... | 17,133 | 6,761 | 83,557 |
| Conseil canadien des relations du travail | 25,951 | 16,736 | 151,000 |
| Centre canadien d'hygiène et de sécurité au travail..... | 539 | 472 | 4,387 |
| | 651 | 652 | 5,342 |
| | 27,141 | 19,260 | 160,729 |
| | | | 154,517 |
| Labour - | | | |
| Department - | | | |
| Operating expenditures..... | | | |
| Grants and contributions..... | | | |
| Payments of compensation respecting government employees and merchant seamen..... | | | |
| Labour Adjustment Benefits payments..... | | | |
| Canada Labour Relations Board..... | | | |
| Canadian Centre for Occupational Health and Safety..... | | | |
| Travail - | | | |
| Ministère - | | | |
| Depenses de fonctionnement..... | 4,174 | 4,293 | 37,956 |
| Subventions et contributions..... | 1,094 | 1,652 | 6,623 |
| Palements d'indemnités à des employés de l'Etat et à des marins marchands..... | 3,550 | 5,430 | 22,864 |
| Prestations d'adaptation pour les travailleurs..... | 17,133 | 6,761 | 83,557 |
| Conseil canadien des relations du travail | 25,951 | 16,736 | 151,000 |
| Centre canadien d'hygiène et de sécurité au travail..... | 539 | 472 | 4,387 |
| | 651 | 652 | 5,342 |
| | 27,141 | 19,260 | 160,729 |
| | | | 154,517 |
| National Defence - | | | |
| Operating expenditures..... | | | |
| Capital expenditures..... | | | |
| Grants and contributions..... | | | |
| Military pensions..... | | | |
| | 553,830 | 541,606 | 4,658,142 |
| | 339,356 | 274,587 | 1,535,421 |
| | 8,742 | 8,253 | 74,627 |
| | 52,744 | 83,978 | 426,921 |
| | 964,972 | 906,364 | 6,694,511 |
| | | | 6,653,457 |

| | |
|---|--|
| National Health and Welfare - | |
| Department - | |
| Departmental Administration..... | |
| Health Services Administration..... | |
| Operating expenditures..... | |
| Grants and contributions..... | |
| Payments for insured health services and extended health care services..... | |
| Social Services - | |
| Operating expenditures..... | |
| Grants and contributions..... | |
| Canada Assistance Plan | |
| Payments..... | |
| Medical Services - | |
| Operating expenditures..... | |
| Capital expenditures..... | |
| Health Protection..... | |
| Operating expenditures..... | |
| Capital expenditures..... | |
| Income Security - | |
| Program expenditures..... | |
| Family Allowance payments..... | |
| Old Age Security, Guaranteed Income Supplement and Spouse's Allowance payments..... | |
| Fitness and Amateur Sport - | |
| Operating expenditures..... | |
| Contributions..... | |
| XV Olympic Winter Games..... | |
| Medical Research Council - | |
| Operating expenditures..... | |
| Grants..... | |

| | |
|-----------------------------|--|
| National Revenue - | |
| Customs and Excise - | |
| Operating expenditures..... | |
| Capital expenditures..... | |
| Taxation - | |
| Operating expenditures..... | |
| Capital expenditures..... | |

| | |
|----------------------------|--|
| Parliament - | |
| Senate..... | |
| House of Commons..... | |
| Library of Parliament..... | |

| | |
|---|--|
| Privy Council - | |
| Department..... | |
| Canadian Intergovernmental Conference | |
| Secretariat..... | |
| Chief Electoral Officer..... | |
| Commission of Official Languages..... | |
| Commission of the Truth and Reconciliation..... | |
| Public Service Staff Relations Board..... | |
| Security Intelligence Review Committee..... | |

| | |
|--|--|
| Santé nationale et Bien-être social - | |
| Ministère | |
| Administration centrale..... | |
| Services et protection de la santé - | |
| Dépenses de fonctionnement..... | |
| Subventions et contributions..... | |
| Versements à l'égard des services de santé assurés et des services complémentaires de santé..... | |
| Services sociaux - | |
| Dépenses de fonctionnement..... | |
| Subventions et contributions..... | |
| Versements en vertu du Régime d'assistance publique du Canada..... | |
| Services médicaux - | |
| Dépenses de fonctionnement..... | |
| Dépenses en capital..... | |
| Protection de la santé | |
| Dépenses de fonctionnement..... | |
| Dépenses en capital..... | |
| Sécurité du revenu - | |
| Dépenses du Programme..... | |
| Versements d'allocations familiales..... | |
| Versements de sécurité de la vieillesse du supplément de revenu garanti et d'allocations au conjoint amateur - | |
| Condition physique et sport amateur - | |
| Dépenses de fonctionnement..... | |
| Contributions..... | |
| XVe Jeux Olympiques d'hiver..... | |
| Conseil de recherches médicales - | |
| Dépenses de fonctionnement..... | |
| Subventions..... | |

| | |
|---------------------------------|--|
| Revenu national - | |
| Douanes et Accise - | |
| Dépenses de fonctionnement..... | |
| Dépenses en capital..... | |
| Impôt - | |
| Dépenses de fonctionnement..... | |
| Dépenses en capital..... | |

| | |
|--------------------------------|--|
| Parlement - | |
| Sénat..... | |
| Chambre des communes..... | |
| Bibliothèque du Parlement..... | |

| | |
|--|--|
| Conseil privé - | |
| Ministère..... | |
| Secrétariat des Conférences intergouvernementales canadiennes..... | |
| Directeur général des élections..... | |
| Commissaire aux langues officielles..... | |
| Commission de la fonction publique..... | |
| Commission des relations de travail dans la Fonction publique..... | |
| Comité de surveillance des activités de renseignement de sécurité..... | |

| | | | |
|-----------|-----------|------------|------------|
| 5,584 | 3,350 | 46,757 | 32,176 |
| 2,459 | 1,787 | 15,373 | 14,173 |
| 2,298 | 1,724 | 22,125 | 24,638 |
| 559,029 | 558,300 | 4,874,366 | 5,010,798 |
| 1,126 | 988 | 8,860 | 9,415 |
| 5,728 | 5,811 | 59,874 | 51,913 |
| 339,047 | 347,490 | 3,268,843 | 3,043,723 |
| 36,939 | 37,141 | 288,984 | 278,416 |
| 3,226 | 1,610 | 9,159 | 11,976 |
| 8,895 | 8,616 | 78,189 | 78,698 |
| 1,789 | 1,178 | 9,389 | 4,558 |
| 5,045 | 2,439 | 46,795 | 50,465 |
| 212,555 | 210,154 | 1,915,253 | 1,895,323 |
| 1,211,774 | 1,184,180 | 10,680,055 | 10,047,468 |
| 501 | 718 | 5,384 | 6,519 |
| 9,732 | 8,363 | 52,402 | 52,684 |
| 2,406,704 | 2,378,345 | 21,423,468 | 20,642,828 |
| 358 | 246 | 2,835 | 2,593 |
| 14,471 | 12,738 | 127,003 | 119,977 |
| 14,829 | 12,984 | 129,838 | 122,570 |
| 2,421,533 | 2,391,329 | 21,553,306 | 20,765,398 |

| | | | |
|--------|--------|---------|---------|
| 36,152 | 32,626 | 325,003 | 317,836 |
| 798 | 940 | 10,899 | 4,594 |
| 36,950 | 33,566 | 335,902 | 322,430 |
| 62,864 | 54,148 | 563,829 | 540,372 |
| 5,905 | 569 | 11,568 | 5,222 |
| 68,769 | 54,717 | 575,397 | 546,594 |

| | | | |
|---------|--------|---------|---------|
| 105,719 | 88,283 | 911,299 | 868,024 |
|---------|--------|---------|---------|

| | | | |
|--------|--------|---------|---------|
| 2,499 | 2,194 | 22,006 | 20,500 |
| 13,751 | 12,413 | 119,326 | 113,188 |
| 1,015 | 856 | 8,453 | 8,414 |
| 17,265 | 15,453 | 150,385 | 142,100 |

| | | | |
|-------|-------|--------|--------|
| 3,742 | 3,046 | 29,787 | 30,046 |
| 333 | 391 | 1,970 | 1,825 |
| 1,770 | 551 | 7,890 | 7,593 |
| 812 | 739 | 7,176 | 6,542 |
| 916 | 739 | 6,518 | 6,116 |
| 703 | 670 | 5,850 | 6,129 |
| 101 | 127 | 823 | 849 |
| 8,377 | 6,275 | 59,706 | 58,746 |

ANNEX B - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE - Continued

ANNEXE B - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES - Suite

| | | (in thousands of dollars - en milliers de dollars) | | |
|---|---|--|----------------------|---|
| | | MONTH OF DEC. - 1987 | MOIS DE DEC. 1986 | YEAR TO DATE - A CE JOUR 1987-88 1986-87 |
| Public Works - Département - | Travaux publics - | | | |
| Services - | Services - | | | |
| Payments to the Public Works Revolving Fund..... | Paiements au fonds renouvelable des Travaux publics..... | 9,067 | 12,519 | 103,253 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 733 | 519 | 7,116 |
| Public Works Revolving Fund..... | Fonds renouvelable des Travaux publics.. | 26,810 | 35,731 | 126,029 |
| Accommodation - | Logement - | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 40,486 | 62,746 | 332,229 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 6,969 | 23,473 | 45,223 |
| Payments to Canada Museums | Paiements à la Société de construction | | | |
| Government Corporation Inc..... | des musées du Canada Inc..... | 12,800 | 8,200 | 59,300 |
| Government Realty Assets | Sociétés à gestion immobilière | | | |
| Support - | fédérale - | | | |
| Program expenditures..... | Dépenses du Programme..... | 2,613 | 9,235 | 17,050 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 1,551 | ... | 7,519 |
| Payments to Canada Lands Company | Paiements à la Société immobilière du | | | |
| (Mirabel) Limited..... | Canada (Mirabel) Limitée..... | 460 | 1,049 | 3,798 |
| Payments to Canada Lands Company | Paiements à la Société immobilière du | | | |
| (Vieux-Port de Québec) Inc..... | Canada (Vieux-Port de Québec) Inc..... | 1,994 | 1 | 4,450 |
| Payments to Canada Lands Company | Paiements à la Société immobilière du | | | |
| (Le Vieux-Port de Montréal) | (Le Vieux-Port de Montréal) | | | |
| Limited..... | Limitée..... | 600 | ... | 2,100 |
| Grants to municipalities and other | Subventions aux municipalités et | | | |
| granting authorities..... | autres autorités taxatrices..... | 9,233 | 2,004 | 199,548 |
| Payments to Canada Harbours | Paiements à la Harboursfront | | | |
| Corporation..... | Corporation..... | ... | ... | 954 |
| Marine Transportation and Related | Transport maritime et travaux connexes | | | |
| Engineering Works - | de génie - | | | |
| Program expenditures..... | Dépenses du Programme..... | 956 | 723 | 3,768 |
| Write-off of loans from the accounts | Radiation de prêts des comptes | | | |
| of Canada..... | du Canada..... | ... | ... | ... |
| Land Transportation and Other | Voirie et autres travaux | | | |
| Engineering Works - | de génie - | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 999 | 6,045 | 20,925 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 928 | 4,997 | 11,849 |
| Canada Mortgage and Housing | Société canadienne d'hypothèques et de | | | |
| Corporation..... | logement..... | 174,175 | 152,538 | 920,516 |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | ... | ... | ... |
| Urban Renewal Contributions | Contributions pour la rénovation urbaine | | | |
| Advances under section 8 of the | Avances selon les dispositions de | | | |
| National Housing | l'article 8 de la Loi nationale | | | |
| Act..... | sur l'habitation..... | ... | ... | ... |
| Defence Construction (1981) Limited... | Construction de défense (1981) Limitée... | 174,175 | 152,538 | 920,516 |
| National Capital Commission - | Commission de la Capitale nationale - | 774 | 1,700 | 10,161 |
| Payment for operating | Paiement pour les dépenses | | | |
| expenditures..... | de fonctionnement..... | 6,000 | 1,800 | 36,872 |
| Payment for capital expenditures..... | Paiement pour les dépenses en capital... | 3,500 | 1,000 | 23,200 |
| Payment for grants and | Paiement pour les subventions | | | |
| contributions..... | et contributions..... | ... | 1,500 | 5,300 |
| | | 9,500 | 4,300 | 65,372 |
| | | 245,030 | 254,316 | 1,943,006 |
| | | | | 1,826,495 |

| | |
|--|--|
| Regional Industrial Expansion - | |
| Département - | |
| Operating expenditures..... | |
| Textile and Clothing Board..... | |
| Grants and contributions..... | |
| Small Business Development Program | |
| Development Limited..... | |
| Liabilities under the | |
| Small Businesses | |
| Loans Act..... | |
| Insurance payments under the | |
| Enterprise Development Program | |
| and guarantees under the | |
| Industrial and Regional | |
| Development Program..... | |
| Payments to Canadair Limited | |
| for CL 289 reconnaissance | |
| drones..... | |
| Cape Breton Development Corporation... | |
| Federal Business Development Bank.... | |
| Investment Canada..... | |

| | |
|---|--|
| Science and Technology - | |
| Ministère d'Etat - | |
| Operating expenditures..... | |
| Grants and contributions..... | |
| National Research Council of | |
| Canada | |
| Operating expenditures..... | |
| Capital expenditures..... | |
| Grants and contributions..... | |
| Natural Sciences and Engineering | |
| Research Council - | |
| Operating expenditures..... | |
| Grants..... | |
| Science Council of Canada..... | |

| | |
|---------------------------------------|--|
| Secretary of State - | |
| Département - | |
| Operating expenditures..... | |
| Grants and contributions..... | |
| Post-Secondary Education payments | |
| to provinces..... | |
| Payments under the Canada | |
| Student Loans Act..... | |
| Advisory Council on the Status | |
| of Women..... | |
| Public Service Commission - | |
| Professional Personnel | |
| Staff Development and Training | |
| Revolving Fund..... | |
| Social Sciences and Humanities | |
| Research Council - | |
| Operating expenditures..... | |
| Grants..... | |
| Status of Women - Office of | |
| the Co-ordinator..... | |

| | |
|---|--|
| Expansion industrielle régionale - | |
| Ministère - | |
| Dépenses de fonctionnement..... | |
| Commission du textile et du vêtement... | |
| Subventions et contributions..... | |
| Recherche et développement des | |
| brevets et d'exploitations limitées..... | |
| Obligations contractées en vertu | |
| de la Loi sur les prêts aux | |
| petites entreprises..... | |
| Paielements d'assurance en vertu du | |
| Programme d'expansion des entreprises | |
| et garanties en vertu du Programme de | |
| développement industriel et | |
| régional..... | |
| Paielements à Canadair Limitée pour le | |
| système de reconnaissance aérienne | |
| CL 289..... | |
| Société de développement du Cap-Breton... | |
| Banque fédérale de développement..... | |
| Investissement Canada..... | |

| | |
|--|--|
| Sciences et Technologie - | |
| Ministère d'Etat - | |
| Dépenses de fonctionnement..... | |
| Subventions et contributions..... | |
| Conseil national de recherches du | |
| Canada | |
| Dépenses de fonctionnement..... | |
| Dépenses en capital..... | |
| Subventions et contributions..... | |
| Conseil de recherches en sciences | |
| naturelles et en génie - | |
| Dépenses de fonctionnement..... | |
| Subventions..... | |
| Conseil des sciences du Canada..... | |

| | |
|---|--|
| Secrétariat d'Etat - | |
| Ministère - | |
| Dépenses de fonctionnement..... | |
| Subventions et contributions..... | |
| Paielements pour l'enseignement | |
| postsecondaire faits aux provinces.... | |
| Paielements en vertu de la Loi canadienne | |
| sur les prêts aux étudiants..... | |
| Conseil consultatif de la situation de | |
| la femme..... | |
| Commission de la Fonction publique - | |
| Dépenses de fonctionnement..... | |
| Fonds renouvelable de perfectionnement | |
| et de la formation du personnel..... | |
| Conseil de recherches en | |
| sciences humaines - | |
| Dépenses de fonctionnement..... | |
| Subventions..... | |
| Condition féminine - Bureau de | |
| la coordonnatrice..... | |

| | | | |
|---------|---------|---------|---------|
| 20,025 | 17,835 | 154,447 | 152,039 |
| 107 | 88 | 107 | 783 |
| 81,872 | 146,697 | 555,376 | 413,280 |
| 400 | 128 | 1,113 | 478 |
| 3,147 | 2,787 | 25,853 | 28,968 |
| ... | ... | 621 | 3,262 |
| ... | 299 | ... | 357 |
| 105,551 | 167,834 | 732,240 | 599,147 |
| 15,500 | 14,154 | 108,000 | 108,000 |
| 2,300 | 48,300 | 48,300 | 48,300 |
| 742 | 2,579 | 6,246 | 5,381 |
| 112,593 | 186,013 | 864,440 | 759,428 |

| | | | |
|--------|--------|---------|---------|
| 1,266 | 1,235 | 9,249 | 9,008 |
| 203 | ... | 5,584 | ... |
| 1,469 | 1,235 | 14,833 | 9,008 |
| 21,571 | 21,778 | 177,562 | 172,366 |
| 5,199 | 3,526 | 25,702 | 21,743 |
| 9,176 | 8,716 | 61,941 | 62,129 |
| 35,946 | 34,020 | 265,205 | 255,238 |
| 915 | 951 | 7,218 | 6,879 |
| 54,727 | 53,906 | 231,571 | 215,196 |
| 55,642 | 54,857 | 238,789 | 222,075 |
| 205 | 205 | 2,124 | 1,873 |
| 93,282 | 90,317 | 520,951 | 489,194 |

| | | | |
|---------|---------|-----------|-----------|
| 17,060 | 16,482 | 123,590 | 123,274 |
| 11,550 | 50,084 | 213,591 | 259,458 |
| 190,341 | 199,384 | 1,685,004 | 1,696,918 |
| 49,616 | 45,366 | 208,370 | 204,028 |
| 268,567 | 311,316 | 2,230,555 | 2,283,678 |
| 287 | 188 | 2,042 | 1,754 |
| 8,998 | 9,085 | 85,555 | 90,232 |
| 530 | 737 | 967 | 1,849 |
| 8,468 | 9,622 | 86,622 | 92,081 |
| 514 | 510 | 3,821 | 3,861 |
| 4,688 | 2,589 | 43,637 | 39,168 |
| 5,202 | 3,099 | 47,458 | 43,029 |
| 181 | 188 | 1,801 | 1,720 |
| 282,705 | 324,613 | 2,366,478 | 2,422,262 |

ANNEX B - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE

ANNEX B - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE - Concluded

ANNEXE B - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES - Fin

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

| MONTH OF DEC. - MOIS DE DEC. | | YEARS TO DATE - A CE JOUR | |
|---|---|--|--|
| 1987 | 1986 | 1987-88 | 1986-87 |
| Solicitor General - Department..... Canadian Security Intelligence Service..... Correctional Service - Operating expenditures..... Capital expenditures..... National Police Board..... Royal Canadian Mounted Police - Operating expenditures..... Capital expenditures..... Pensions and other employee benefits - Members of the Force.... | 1,421 2,080 10,463 49,436 8,893 41,277 36,329 1,116 28,548 7,852 6,673 37,381 43,073 | 16,786 93,989 452,757 39,879 53,314 492,666 501,416 12,091 513,332 55,235 130,831 94,970 699,398 | 20,409 82,961 448,102 33,314 501,416 11,463 451,877 53,608 93,608 94,970 600,455 |
| Supply and Services - Department - Operating expenditures..... Reciprocal Taxation..... Supply Revolving Fund..... Defence Production Revolving Fund..... Statistics Canada..... | 31,919 24,954 19,217 19,001 15,582 9,159 227 782 35,781 52,332 18,930 16,590 54,711 68,922 | 249,525 179,624 93,938 3,703 627 - 14,340 426,073 170,196 241,352 596,269 718,658 | 201,379 195,938 94,289 - 14,340 477,266 241,352 |
| Transport - Department - Operating expenditures..... Capital expenditures..... Grants and contributions..... Payments to Canada Harbour Place Corporation..... Payment to the Canarcatic Shipping Company, limited..... Payment to the Jacques Cartier and Gaspard Deshayes Corporation..... Payment to the Canada Ports Corporation..... Payments to Marine Atlantic Inc..... Payments to VIA Rail Canada Inc..... Payment to St. Lawrence Seaway Authority..... Payments to the Canadian National Railway for benefits provided to employees..... Self-Supporting Airports and Associated Ground Services Revolving Fund..... Termination of tolls - Victoria Bridge..... Payment to the Hamilton Harbour Commission..... Payments to Pilorage Authorities..... Stores Revolving Fund..... | 55,748 86,292 36,354 41,611 33,089 15,911 3,000 3,000 176 4,065 2,496 1,653 1,098 204 12,535 9,925 93,829 126,148 314,715 195,445 855 855 2,360 18,310 664 2,037 664 1,800 829 1,800 157,262 171,078 | 527,362 309,591 166,359 4,000 4,065 2,496 1,653 204 12,535 93,829 314,715 6,844 135 87,074 2,775 1,650 77 1,265,963 829 1,339,854 | 601,983 309,591 171,871 9,158 2,116 1,653 12,535 126,148 195,445 96,212 1,650 77 1,265,963 829 1,339,854 |

| | | | | |
|--|---------|---------|-----------|-----------|
| Canadian Aviation Safety Board..... | 1,334 | 1,072 | 10,556 | 9,709 |
| Canadian Transport Commission..... | 3,316 | 3,360 | 29,786 | 31,101 |
| Operating expenditures..... | 696 | 3,745 | 13,898 | 16,739 |
| Contributions..... | 85,394 | 168,164 | 940,939 | 670,962 |
| Payments under the Western Grain Transportation Act..... | 19,715 | 11,827 | 56,160 | 58,591 |
| Payments under the Railway Act..... | 5,877 | 6,466 | 56,189 | 50,912 |
| Payments under the Atlantic Region Freight Assistance Act..... | 174,398 | 193,562 | 1,096,352 | 828,365 |
| Civil Aviation Tribunal..... | 84 | 27 | 477 | 53 |
| Grain Transportation Agency..... | 236 | 173 | 1,541 | 1,370 |
| Operating expenditures..... | 472 | ... | 1,956 | ... |
| Contributions..... | 708 | 173 | 3,497 | 1,370 |
| Northern Pipeline Agency..... | 17 | 32 | 154 | 207 |
| | 288,219 | 352,128 | 2,377,599 | 2,179,538 |

| | | | | |
|--|--------|--------|---------|---------|
| Treasury Board - Secrétariat - Central Administration of the Public Services..... | 5,092 | 7,387 | 43,270 | 43,389 |
| Grants and contributions..... | ... | ... | ... | ... |
| Centrally Financed Programs..... | 12,757 | 14,812 | 140,394 | 126,921 |
| Employer Contributions to Insurance Plans..... | 100 | 86 | 1,371 | 1,125 |
| Temporary Assignments..... | 17,949 | 22,285 | 185,035 | 171,435 |
| Comptroller General..... | 1,068 | 969 | 8,754 | 9,025 |
| Privatization and Regulatory Affairs..... | 537 | ... | 9,018 | ... |
| | 19,544 | 23,254 | 202,807 | 180,460 |

| | | | | |
|---|---------|---------|-----------|-----------|
| Veterans Affairs - Veterans Affairs - Operating expenditures..... | 26,486 | 26,471 | 228,394 | 222,303 |
| Grants and contributions..... | 100,378 | 104,053 | 921,389 | 936,658 |
| War Veterans Allowance Board..... | 395 | 120 | 839 | 1,184 |
| Pension Review Board..... | 33 | 135 | 829 | 1,220 |
| Canadian Pension Commission..... | 343 | 30 | 2,596 | 270 |
| Bureau of Pensions Advocates..... | 390 | 432 | 4,647 | 4,257 |
| Veterans Appeal Board..... | 969 | ... | 569 | ... |
| | 127,804 | 131,241 | 1,159,263 | 1,165,892 |

| | | | | |
|--|-----|-------|--------|--------|
| Expenditure by department on behalf of other departments..... | 736 | 2,361 | 34,758 | 12,408 |
|--|-----|-------|--------|--------|

| | | | | |
|------------------------------|-----|-----|-----|-----|
| Provision for valuation..... | ... | ... | ... | ... |
|------------------------------|-----|-----|-----|-----|

| | | | | |
|--|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Consolidation of non-budgetary accounts (net of internal transactions)..... | 1,452,437 | 1,038,138 | 7,144,989 | 6,533,920 |
|--|-----------|-----------|-----------|-----------|

| | | | | |
|----------------------------------|---|-------|---|--------|
| Other internal transactions..... | - | 3,900 | - | 35,510 |
| | - | 9,430 | - | 67,460 |

| | | | | |
|-------------------------|------------|------------|------------|------------|
| TOTAL DES DEPENSES..... | 10,694,018 | 10,181,903 | 86,308,661 | 82,677,095 |
|-------------------------|------------|------------|------------|------------|

GOVERNMENT OF CANADA

GOUVERNEMENT DU CANADA

ANNEX C - UNMATURED DEBT BALANCE

ANNEXE C - SOLDE DE LA DETTE NON ECHUE

| | | (in millions of dollars - en millions de dollars) | |
|---|---|---|--|
| | | 1987 at December 31 au 30 décembre | 1986 at December 31 au 30 décembre |
| Payable in Canadian dollars - | A payer en dollars canadiens - | | |
| Marketable bonds..... | Obligations négociables..... | 101,832 | 90,658 |
| Canada savings bonds..... | Obligations d'épargne du Canada..... | 55,058 | 45,107 |
| Special non-marketable bonds issued to the Canada Pension Plan | Obligations spéciales non négociables détenues par le Fonds de placement du régime de pensions du Canada..... | 2,493 | 1,601 |
| Investment Fund..... | | | |
| Treasury bills..... | Bons du Trésor..... | 74,200 | 69,700 |
| | | 233,583 | 207,066 |
| Less: | Moins: | | |
| Government's holdings of unmatured debt..... | Dettes non échues détenues par le gouvernement..... | 4,299 | 3,163 |
| | | 229,284 | 203,903 |
| Payable in foreign currencies - | A payer en devises étrangères - | | |
| Marketable bonds..... | Obligations négociables..... | 6,550 | 6,597 |
| Notes and loans..... | Effets et prêts..... | 5,457 | 6,485 |
| | | 12,007 | 13,082 |
| Less: | Moins: | | |
| Government's holdings of unmatured debt..... | Dettes non échues détenues par le gouvernement..... | 13 | 23 |
| | | 11,994 | 13,059 |
| TOTAL UNMATURED DEBT..... | TOTAL DE LA DETTE NON ECHUE..... | 241,278 | 216,962 |

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE GOVERNMENT OF CANADA

1. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

The accounting policies of the Government of Canada are based on concepts embodied in the Constitution Acts, and in the Financial Administration Act and other legislation.

a) Government of Canada as an accounting entity

For purposes of maintaining the accounts of Canada and preparing the monthly Statements of Financial Operations, the Government of Canada is defined as all the departments named in Schedule A of the Financial Administration Act; any division or branch of the Public Service, including a commission appointed under the Inquiries Act, designated by the Governor in Council as a department for purposes of the Financial Administration Act; the staffs of the Senate, the House of Commons, and the Library of Parliament; and, any corporation named in Schedule B of the Financial Administration Act.

b) Classification of financial transactions

The financial transactions of the Government, as recorded in the accounts of Canada and reported in the monthly Statements of Financial Operations, are classified into budgetary, non-budgetary, foreign exchange and unmatured debt transactions.

In general terms, budgetary transactions enter into the calculation of the monthly and annual deficits or surpluses and are reported, after elimination of transactions internal to the Government, on the Summary and Detailed Statements of Transactions. All other transactions lead to the acquisition or disposal of financial claims (assets) or to the creation or discharge of financial obligations (liabilities).

For purposes of reporting, the classification in force at the beginning of the year is used and amounts for the previous year are reclassified to conform to the current year's accounting policies and presentation.

c) Budgetary revenue

Budgetary revenue consists of all tax and non-tax receipts which affect the annual deficit or surplus of the Government, and includes revenue internal to the Government. However, on the Summary and Detailed Statements of Transactions, revenue is reported after elimination of revenue internal to the Government.

The Government generally reports revenue in the year in which it is received, with refunds of revenue allocated to the year in which they are actually paid.

Revenue is reported after deducting refunds paid, and excludes amounts receivable, taxes collected on behalf of provinces and territories, and amounts credited to the Canada Pension Plan Account, superannuation accounts, other specified purpose accounts, and other liability accounts.

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS DES OPERATIONS FINANCIERES DU GOUVERNEMENT DU CANADA

1. CONVENTIONS COMPTABLES IMPORTANTES

Les conventions comptables du gouvernement du Canada sont fondées sur des notions contenues dans les Lois constitutionnelles, et dans la Loi sur l'administration financière et autres textes législatifs.

a) Entité comptable du gouvernement du Canada

Afin de tenir les comptes du Canada et de préparer les états mensuels des opérations financières, le gouvernement du Canada se définit comme l'ensemble des ministères mentionnés à l'annexe A de la Loi sur l'administration financière; toute division ou direction de la Fonction publique, y compris toute commission nommée conformément à la Loi sur les enquêtes et désignée par le gouverneur en conseil comme ministère aux fins de la Loi sur l'administration financière; les employés du Sénat, de la Chambre des communes et de la Bibliothèque du Parlement; ainsi que toute société mentionnée à l'annexe B de la Loi sur l'administration financière.

b) Catégories d'opérations financières

Les opérations financières du gouvernement, enregistrées dans les comptes du Canada et présentées dans les états mensuels des opérations financières, sont réparties en opérations budgétaires, non-budgétaires, de change et de la dette non échue.

En somme, les opérations budgétaires entrent dans le calcul des déficits ou des excédents mensuels et annuels et sont inscrites aux états sommaire et détaillé des opérations après l'élimination des opérations internes du gouvernement. Toutes les autres opérations mènent soit à l'acquisition ou au règlement de créances (actif), soit à la création ou à l'exécution de dettes (passif).

Aux fins de compte rendu, la classification en vigueur au début de l'exercice est utilisée. Les montants de l'exercice précédent sont reclassifiés pour être conformes aux conventions comptables et à la présentation de l'exercice en cours.

c) Recettes budgétaires

Les recettes budgétaires comprennent toutes les recettes fiscales et non fiscales qui agissent sur le déficit ou l'excédent annuel du gouvernement, ainsi que les recettes internes de celui-ci. Toutefois, sur les états sommaire et détaillé des opérations, les recettes sont comptabilisées après l'élimination des recettes internes du gouvernement.

Les recettes du gouvernement sont généralement comptabilisées au titre de l'exercice au cours duquel elles ont été reçues. Tout remboursement de recettes est toutefois imputé à l'exercice au cours duquel le versement se fait.

Les recettes sont comptabilisées après déduction des remboursements versés, et ne comprennent ni les sommes à recevoir, ni les impôts prélevés au nom des provinces et territoires, ni les montants crédités au Compte du régime de pensions du Canada, aux comptes de pension de retraite, aux autres comptes à fins déterminées, et aux autres comptes de passif.

NOTES TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE GOVERNMENT
OF CANADA - Continued

SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

d) Budgetary expenditure

Budgetary expenditure consists of all charges to budgetary appropriations which affect the annual deficit or surplus of the Government. Such charges include those for work performed, goods received, services rendered, and transfer payments made, during the year and include expenditure internal to the Government. On the Summary and Detailed Statements of Transactions, expenditure internal to the Government is eliminated by netting internal revenue against budgetary expenditure. On the Statement of Budgetary Expenditure (Annex B), expenditure is reported net of revenue credited to appropriations but includes expenditure internal to the Government.

Expenditure excludes amounts charged to the Canada Pension Plan Account, superannuation accounts, other specified purpose accounts, and other liability accounts.

e) Assets

Assets are defined as the financial claims acquired by the Government on outside organizations and individuals as a result of events and transactions recorded as at the closing date.

However, as a result of the Government's accounting policies described above, and in accordance with the provisions of the Financial Administration Act and other legislation, transactions concerning certain financial claims are not reported on the Summary and Detailed Statements of Transactions. The most important of these are accounts receivable for tax and non-tax revenue.

f) Liabilities

Liabilities are defined as the financial obligations of the Government to outside organizations and individuals as a result of events and transactions recorded as at the closing date.

However, as a result of the Government's accounting policies described above, and in accordance with enabling legislation, actuarial liabilities arising from the indexing to the cost of living of superannuate pensions and annuities are not recorded in the accounts of Canada and are therefore not reported on the Summary and Detailed Statements of Transactions. In addition, refunds payable for tax revenue are not reported in these statements and other accounts payable are partially recorded during the year with full recording taking place at year-end only.

g) Fixed assets

The fixed assets of the Government, which include land, engineering structures and works (such as canals, harbours and roads), building, and machinery and equipment, are charged to budgetary expenditure at the time of acquisition or construction.

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS DES OPERATIONS FINANCIERES DU GOUVERNEMENT
DU CANADA - Suite

CONVENTIONS COMPTABLES IMPORTANTES (suite)

d) Dépenses budgétaires

Les dépenses budgétaires comprennent toutes les imputations aux crédits budgétaires qui influencent le déficit ou l'excédent annuel du gouvernement. Ces imputations comprennent les travaux accomplis, les biens reçus, les services exécutés et les paiements de transfert effectués, au cours de l'exercice, et comprennent les dépenses internes du gouvernement. Toutefois, sur les états sommaire et détaillé des opérations, les dépenses internes du gouvernement sont éliminées en déduisant les recettes internes des dépenses budgétaires. Sur l'état des dépenses budgétaires (Annexe B), les dépenses sont comptabilisées après déduction des recettes à valoir sur les crédits mais comprennent les dépenses internes du gouvernement.

Les dépenses ne comprennent pas les montants imputés au Compte du régime de pensions du Canada, aux comptes de pension de retraite, aux autres comptes à fins déterminées, et aux autres comptes de passif.

e) Actif

L'actif se définit comme étant les créances du gouvernement acquises sur des tiers par suite de faits et d'opérations comptabilisés à la date de clôture des comptes.

Cependant, à cause des conventions comptables du gouvernement mentionnées plus haut et selon les dispositions de la Loi sur l'administration financière et autres lois, les opérations concernant certaines créances ne sont pas comprises aux états sommaire et détaillé des opérations. Les plus importantes sont les sommes à recevoir au titre des recettes fiscales et non fiscales.

f) Passif

Le passif se définit comme étant les dettes du gouvernement envers des tiers par suite de faits et d'opérations comptabilisés à la date de clôture des comptes.

Cependant, à cause des conventions comptables du gouvernement mentionnées plus haut, et selon les lois habilitantes, le passif actuariel découlant de l'indexation au coût de la vie, des pensions de retraite et des rentes n'est pas comptabilisé dans les comptes du Canada et par conséquent n'est pas comptabilisé aux états sommaire et détaillé des opérations. De plus, les remboursements à payer pour les recettes fiscales ne sont pas inscrits à ces états et les autres créditeurs sont partiellement inscrits au cours de l'exercice, l'inscription complète étant faite à la fin de l'exercice seulement.

g) Immobilisation

Les immobilisations du gouvernement, qui comprennent les terrains, bâtiments, matériel et ouvrages (tels que les canaux, les ports et les routes), sont imputées aux dépenses budgétaires lors de leur acquisition ou construction.

NOTES TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE GOVERNMENT
OF CANADA - Continued

SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (concluded)

h) Valuation of assets and liabilities

Assets are recorded at cost and are subject to annual valuation to reflect reductions from the recorded value to the estimated realizable value. In the case of loans to sovereign states, the recorded value is the estimated realizable value unless a sovereign state has formally repudiated its debts. In addition, the allowance for valuation reflects reductions from the recorded value of loans (and subscriptions to international organizations that make similar loans) with significant concessionary terms.

Current year's deletions of assets, when authorized by Parliament, are recorded against the applicable asset accounts and departmental appropriations. The adjustments to the Allowance for Valuation accounts reflect these deletions to the extent of their inclusion in previous years' provisions.

Liabilities are recorded in the amounts ultimately payable and liabilities for the superannuation accounts, with the exception of indexing, and the Government Annuities Account, are valued on an actuarial basis.

i) Translation of foreign currency transactions

Foreign currency transactions are translated and recorded in Canadian currency equivalents at the exchange rates prevailing at the transaction dates.

On a monthly basis, only Receiver General current cash accounts are revalued at the month-end rate of exchange. All other assets and liabilities are revalued at year-end only. Net gains are credited to revenue while net losses are charged to expenditure.

2. RECLASSIFICATIONS OF NON-BUDGETARY ACCOUNTS AND INTERNAL TRANSACTIONS

For reporting purposes and in accordance with the Government's stated accounting policies, the revenues and expenditures of certain non-budgetary accounts are reclassified as budgetary in the Summary and Detailed Statements of Transactions. Also for reporting purposes, the revenues internal to the Government are netted against the appropriate budgetary expenditures. The effect of these reclassifications on the deficit for the period is presented in the following table:

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS DES OPERATIONS FINANCIERES DU GOUVERNEMENT
DU CANADA - Suite

CONVENTIONS COMPTABLES IMPORTANTES (fin)

h) Evaluation de l'actif et du passif

L'actif est enregistré au coût et fait l'objet d'une évaluation annuelle afin de refléter les diminutions de la valeur enregistrée à la valeur estimative de réalisation. Dans le cas de prêts aux états souverains, la valeur enregistrée est la valeur estimative de réalisation à moins qu'un état souverain refuse de façon officielle d'honorer ses dettes. De plus, la provision pour évaluation reflète les réductions de la valeur au livre des prêts (et souscriptions aux organismes internationaux qui effectuent des prêts similaires) ayant des clauses concessionnaires importantes.

Les radiations d'actif de l'exercice courant, lorsqu'autorisé par le Parlement, sont portées aux comptes appropriés et aux crédits des ministères concernés. Les ajustements au compte de la provision pour évaluation reflètent ces radiations en autant qu'elles soient incluses dans la provision des exercices précédents.

Le passif est inscrit au montant à payer et les éléments de passif concernant les comptes de pension de retraite, sauf pour l'indexation, ainsi que le Compte des rentes sur l'Etat, sont évalués sur une base actuarielle.

i) Conversion des opérations de change

Les opérations de change sont converties et comptabilisées en monnaie canadienne aux taux de change en vigueur aux dates des opérations.

Sur une base mensuelle, seuls les comptes de caisse courants du Receveur général sont réévalués à la fin du mois, au taux de change en vigueur à cette date. Les autres éléments d'actif et de passif sont réévalués à la fin de l'exercice seulement. Les gains nets sont crédités aux recettes tandis que les pertes nettes sont imputées aux dépenses.

2. RECLASSIFICATIONS DE COMPTES NON BUDGETAIRES ET OPERATIONS INTERNES

Pour fins de présentations, et conformément aux conventions comptables du gouvernement les recettes et dépenses de certains comptes non budgétaire sont reclassifiées comme budgétaires aux états sommaire et détaillé des opérations. Egalement pour fins de présentation, les recettes internes du gouvernement sont déduites des dépenses budgétaires appropriées. L'effet de ces reclassifications sur le déficit de l'exercice est présenté dans le tableau suivant:

NOTES TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE GOVERNMENT OF CANADA - Concluded

RECLASSIFICATION OF NON-BUDGETARY ACCOUNTS AND INTERNAL TRANSACTIONS (concluded)

Effect of Reclassifications on the Monthly and Year-to-date deficit

(in millions of dollars)

| | MONTH OF DECEMBER | | YEAR TO DATE | |
|--|-------------------|-------|--------------|-----------|
| | 1987 | 1986 | 1987-1986 | 1986-1987 |
| Deficit excluding reclassification..... | 1,194 | 1,721 | 18,020 | 20,786 |
| Effect on revenues: | | | | |
| Reclassification to budgetary of: | | | | |
| Unemployment Insurance Account.. | 862 | 744 | 7,412 | 6,783 |
| Western Grain Stabilization Account..... | 2 | 2 | 21 | 17 |
| Agricultural Commodities Stabilization Accounts..... | 5 | ... | 37 | ... |
| Crop Reinsurance Fund..... | * | 2 | 26 | 40 |
| Other..... | * | - 2 | * | - 1 |
| Internal revenues..... | - 4 | - 9 | - 37 | - 67 |
| Net increase in revenues..... | 865 | 737 | 7,459 | 6,772 |
| Effect on expenditures: | | | | |
| Reclassification to budgetary of: | | | | |
| Unemployment Insurance Account.. | 763 | 759 | 5,806 | 5,706 |
| Western Grain Stabilization Account..... | 690 | 279 | 1,359 | 811 |
| Agricultural Commodities Stabilization Accounts..... | - 2 | ... | - 22 | ... |
| Crop Reinsurance Fund..... | * | * | 1 | 118 |
| Other..... | * | * | * | * |
| Internal expenditures..... | - 4 | - 9 | - 37 | - 67 |
| Net increase in expenditures..... | 1,447 | 1,029 | 7,107 | 6,568 |
| Deficit after reclassification.... | 1,776 | 2,013 | 17,668 | 20,582 |

* Less than \$500,000.

3. OTHER NON-TAX REVENUE

Year-to-date figure for other non-tax revenue includes \$424 million of proceeds from the sale of Teleglobe Canada.

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS DES OPERATIONS FINANCIERES DU GOUVERNEMENT DU CANADA - Fin

RECLASSIFICATION DE COMPTES NON BUDGETAIRES ET OPERATIONS INTERNES (fin)

Effet des reclassifications sur le déficit mensuel et à ce jour

(en millions de dollars)

| | MOIS DE DECEMBRE | | A CE JOUR | |
|---|------------------|-------|-----------|-----------|
| | 1987 | 1986 | 1987-1986 | 1986-1987 |
| Déficit avant reclassification..... | 1,194 | 1,721 | 18,020 | 20,786 |
| Effet sur les recettes: | | | | |
| Reclassification à budgétaire du: | | | | |
| Compte d'assurance chômage..... | 862 | 744 | 7,412 | 6,783 |
| Compte de stabilisation concernant le grain de l'Ouest..... | 2 | 2 | 21 | 17 |
| Comptes de stabilisation concernant des produits agricoles..... | 5 | ... | 37 | ... |
| Fonds de réassurance-récolte..... | * | 2 | 26 | 40 |
| Autres..... | * | - 2 | * | - 1 |
| Recettes internes..... | - 4 | - 9 | - 37 | - 67 |
| Augmentation nette des recettes..... | 865 | 737 | 7,459 | 6,772 |
| Effet sur les dépenses: | | | | |
| Reclassification à budgétaire du: | | | | |
| Compte d'assurance-chômage..... | 763 | 759 | 5,806 | 5,706 |
| Compte de stabilisation concernant le grain de l'Ouest..... | 690 | 279 | 1,359 | 811 |
| Comptes de stabilisation concernant des produits agricoles..... | - 2 | ... | - 22 | ... |
| Fonds de réassurance-récolte..... | * | * | 1 | 118 |
| Autres..... | * | * | * | * |
| Dépenses internes..... | - 4 | - 9 | - 37 | - 67 |
| Augmentation nette des dépenses..... | 1,447 | 1,029 | 7,107 | 6,568 |
| Déficit après reclassification..... | 1,776 | 2,013 | 17,668 | 20,582 |

* Moins de \$500,000.

3. AUTRES RECETTES NON FISCALES

A ce jour, les autres recettes non fiscales comprennent des revenus de \$424 millions provenant de la vente de Téléglobe Canada.

SUPPLEMENTARY INFORMATION TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
OF THE GOVERNMENT OF CANADA
AS AT SEPTEMBER 30, 1987

Note: The information presented in the following six pages is not recorded in the accounts of Canada but is provided by respondents on a quarterly basis.

RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES SE RAPPORTANT AUX ÉTATS DES OPÉRATIONS
FINANCIÈRES DU GOUVERNEMENT DU CANADA
AU 30 SEPTEMBRE 1987

Note: Les renseignements présentés dans les six pages qui suivent ne sont pas enregistrés dans les comptes du Canada, mais sont fournis par les répondants trimestriellement.

SUPPLEMENTARY INFORMATION TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
OF THE GOVERNMENT OF CANADA

I. CONTINGENT LIABILITIES

A contingent liability is a potential liability which may become an actual liability should certain events occur. The details of the contingent liabilities of the Government are provided in the following statement and consist of explicit guarantees by the Government and potential losses arising from pending and threatened litigation relating to claims and assessments in respect of breach of contract, damages to persons and property and like items.

In certain cases, Parliament has established a limit on the aggregate amount of certain types of obligations of organizations that may be outstanding. The authorized limit in the first column of the following statement refers to that limit for obligations disclosed as contingent liabilities of the Government.

STATEMENT OF CONTINGENT LIABILITIES
AS AT SEPTEMBER 30, 1987

ÉTAT DU PASSIF ÉVENTUEL
AU 30 SEPTEMBRE 1987

| | | (in millions of dollars - en millions de dollars) | |
|---|-------------------------------------|---|---|
| | Authorized limit (where applicable) | Contingent liability | Percentage of net claims to outstanding guarantees (where applicable) (1) |
| | Limite autorisée (s'il y a lieu) | Passif éventuel | Rapport entre les indemnités nettes et les garanties en vigueur (s'il y a lieu) (1) |
| EXPLICIT GUARANTEES BY THE GOVERNMENT OF - | | | % |
| Borrowings by other than Crown corporations - | | | |
| From agents - | | | |
| Loans to Indians by the Canada Mortgage and Housing Corporation and the Farm Credit Corporation, for on-reserve housing..... | | 350 | 75 (2) |
| Loans to Nanisivik Mines Ltd by the Canada Mortgage and Housing Corporation, for the development of a town at Strathcona Sound, Baffin Island..... | | 5 | 2 |
| | 355 | 77 | |
| From other than agents (3) - | | | |
| Guarantee programs of the Government - | | | |
| Canada Student Loans Act..... | 4,754 | 2,375 | 4.4 |
| Small Businesses Loans Act..... | 782 (4) | 555 | 6.1 |
| Advanced Payments for Crops Act..... | 400 | 336 | .1 |
| Farm Improvement Loans Act..... | 333 (4) | 126 | .6 |
| Enterprise development program, Canadian Industrial Renewal Board and Atlantic enterprise program..... | 1,133 | 19 (5) | 20.1 |
| Fisheries Improvement Loans Act..... | 26 (4) | 10 | 18.6 |
| Regional Development Incentives Act..... | 6 | 4 | 20.7 |
| Financial obligations incurred by air carriers regarding purchase of The de Havilland Aircraft of Canada, Limited DHC-7 and DHC-8 aircrafts..... | 727 (6) | 330 (6) | 1.8 |
| Loans to Indians by approved lenders for on-reserve housing..... | (7) | 246 (2) | .4 |
| Loans to foreign borrowers for goods or services purchased from Canadian exporters..... | 6 (8) | 6 | |
| Indian economic development..... | 7 | 3 (2) | 25.0 |
| Loans to promote the commercial activities of Eskimos..... | 5 | 2 (9) | |
| | 8,179 | 4,012 | |
| GARANTIES FORMELLES PAR LE GOUVERNEMENT POUR - | | | |
| Emprunts effectués par des entités autres que des sociétés de la Couronne - | | | |
| De sociétés mandataires - | | | |
| Prêts consentis aux Indiens par la Société canadienne d'hypothèques et de logement et la Société du crédit agricole, pour habitations sur les réserves..... | | 75 (2) | 2.6 |
| Prêts consentis à Nanisivik Mines Limitée par la Société canadienne d'hypothèques et de logement, pour l'aménagement d'une ville à Strathcona Sound, Île de Baffin..... | | 5 | 2 |
| | 355 | 77 | |
| De sociétés non mandataires (3) - | | | |
| Programmes de garantie du gouvernement - | | | |
| Loi canadienne sur les prêts aux étudiants.. | 4,754 | 2,375 | 4.4 |
| Loi sur les prêts aux petites entreprises... | 782 (4) | 555 | 6.1 |
| Loi sur le paiement anticipé des récoltes... | 400 | 336 | .1 |
| Loi sur les prêts destinés aux améliorations agricoles..... | 333 (4) | 126 | .6 |
| Programme d'expansion des entreprises, l'Office canadien pour un renouveau industriel et Programme d'entreprise atlantique..... | 1,133 | 19 (5) | 20.1 |
| Loi sur les prêts aidant aux opérations de pêche..... | 26 (4) | 10 | 18.6 |
| Loi sur les subventions au développement régional..... | 6 | 4 | 20.7 |
| Dettes encourues par des transporteurs aériens concernant l'achat des aéronefs DHC-7 et DHC-8 de The de Havilland Aircraft of Canada, Limited..... | 727 (6) | 330 (6) | 1.8 |
| Prêts consentis aux Indiens par des prêteurs agréés pour habitations sur les réserves... | (7) | 246 (2) | .4 |
| Prêts consentis à des emprunteurs étrangers pour des biens ou services achetés d'exportateurs canadiens..... | 6 (8) | 6 | |
| Développement économique des Indiens..... | 7 | 3 (2) | 25.0 |
| Prêts pour encourager les activités commerciales des Esquimaux..... | 5 | 2 (9) | |
| | 8,179 | 4,012 | |

RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES SE RAPPORTANT AUX ÉTATS DES OPÉRATIONS
FINANCIÈRES DU GOUVERNEMENT DU CANADA

I. PASSIF ÉVENTUEL

Un élément de passif éventuel signifie un élément de passif possible qui peut se transformer en un élément de passif réel advenant certains événements. Le détail du passif éventuel du gouvernement est fourni dans l'état suivant et comprend les garanties formelles par le gouvernement et les pertes possibles résultant de causes en instance ou imminentes relatives à des demandes d'indemnités et d'évaluations à l'égard de l'inexécution de contrats, de dommages causés à des personnes et à un bien et d'éléments connexes.

Dans certains cas, le Parlement a établi une limite concernant le montant global que peuvent atteindre certains engagements en cours par des organismes. La limite autorisée pour la première colonne de l'état suivant fait référence à la limite établie pour les engagements reconnus comme éléments de passif éventuel du gouvernement.

SUPPLEMENTARY INFORMATION TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
OF THE GOVERNMENT OF CANADA - Continued

RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES SE RAPPORTANT AUX ÉTATS DES OPÉRATIONS
FINANCIÈRES DU GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

STATEMENT OF CONTINGENT LIABILITIES (continued)

ÉTAT DU PASSIF ÉVENTUEL (suite)

| (in millions of dollars - en millions de dollars) | | | |
|---|--|-------------------------|--|
| | Authorized limit (where applicable) | Contingent liability | Percentage of net claims to outstanding guarantees (where applicable) (1) |
| | Limite autori- sée (s'il y a lieu) | Passif éventuel | Rapport entre les indemnités nettes et les garanties en vigueur (s'il y a lieu) (1) |
| | | | % |
| Other explicit loan guarantees - | Autres garanties formelles de prêts - | | |
| Loans to construct coal handling and terminal facilities by Ridley Terminals Inc..... | Prêts pour la construction d'installations de manutention du charbon et de terminus par Ridley Terminals Inc..... | 230 | 204 |
| Loans to Marine Industries Limited for acquisition of assets..... | Prêts à Marine Industries Limited pour l'acquisition de biens..... | 40 | 40 |
| Loan to Versatile Pacific Shipyards Inc for company operations..... | Prêt à Versatile Pacific Shipyards Inc pour l'exploitation de la société..... | 13 | (10) |
| Loans to Curragh Resources Corporation for company operations..... | Prêts à Curragh Resources Corporation pour l'exploitation de la société..... | 12 | 12 |
| Loans for the restructuring of Maislin Industries Ltd..... | Prêts pour la réorganisation de Maislin Industries Ltd..... | 11 (6) | 11 (6) (11) |
| Loan to St. Marys Paper Inc. to modernize and expand a paper making facility at Sault Ste Marie, Ontario..... | Prêt à St. Marys Paper Inc pour moderniser et agrandir une papeterie à Sault Ste Marie, Ontario..... | 15 | 8 |
| Loan to Nardex Canada Ltée for the manufacture of radio-protection and radio telecommunication systems..... | Prêt à Nardex Canada Ltée pour la fabrication de systèmes de protection et de télécom- munication radiophonique..... | * | * |
| Loans for the financing of Cheticamp Fishermen's Co-operative Society Ltd..... | Prêts pour le financement de Cheticamp Fishermen's Co-operative Society Ltd..... | * | * |
| Loans to the Ottawa Civil Service Recreation Association..... | Prêts à l'Association récréative de la Fonction publique d'Ottawa..... | 2 | * |
| | | 323 | 275 |
| Insurance programs of the Government - | Programmes d'assurance du gouvernement - | | |
| Insurance against accidents at nuclear installations under the Nuclear Liability Act (12)..... | Assurance en prévision des accidents aux installations nucléaires en vertu de la Loi sur la responsa- bilité nucléaire (12)..... | 675 | 641 |
| Accounts administered for the Government by the Export Development Corporation - Insurance and related guarantees..... | Comptes administrés par la Société pour l'expansion des exportations au nom du gouvernement - Assurances et garanties connexes..... | 7,000 (13) | 359 (8) |
| Insurance under the Fishing Vessel Insurance Plan (14)..... | Assurance aux termes du Régime d'assurance des bateaux de pêche (14)..... | 16 | 410 |
| | | 7,691 | 1,410 |
| Other explicit guarantees - | Autres garanties formelles - | | |
| Guarantees under the Agriculture Products Co-operative Marketing Act..... | Garanties en vertu de la Loi sur la vente coopérative des produits agricoles..... | 291 | 291 |
| Guarantees under the Prairie Grain Advance Payments Act..... | Garanties en vertu de la Loi sur les paie- ments anticipés pour le grain des Prairies... | 158 | 158 |
| Guarantee against damage or loss that may be occasioned by a leased aircraft..... | Garantie en prévision de dommages ou de pertes qui peuvent être occasionnés par la location d'un avion..... | 1 (16) | 1 |
| | | 450 | 450 |
| Total explicit guarantees..... | Total des garanties formelles..... | 16,998 | 6,224 |
| PENDING AND THREATENED LITIGATION..... | CAUSES EN INSTANCE ET IMMINENTES..... | | 2,552 (6) (17) |
| Total (18)..... | Total (18)..... | | 8,776 |

SUPPLEMENTARY INFORMATION TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - Continued

STATEMENT OF CONTINGENT LIABILITIES (concluded)

- (1) Represents the average percentage, over the most recent five years, of net claims to the average amount of outstanding guarantees for the same period computed as at September 30, 1987. In some situations where historical data is not readily available, departmental estimates have been used.
 - (2) Includes committed guarantees for the following loans to be made: to Indians for on-reserve housing \$42,153,760 - for Indian economic development \$379,684. As at the reporting date, no loan had been issued for these amounts.
 - (3) Letters of comfort have been issued by the Minister of Finance to the Bank of Canada with respect to funds advanced or guarantees provided by the Bank of Canada to the Bank for International Settlements (BIS). The letters pertain to BIS standby credit facilities in favour of the International Monetary Fund (IMF). The Government's potential liability and actual exposure on behalf of the IMF at September 30, 1987, amounted to 105.7 million Special Drawing Rights (\$135,300,000 US).
 - (4) The Act places limits on the maximum amount of guarantee for loans made by eligible lenders over different loan periods. The maximum amount of guarantee per lender is expressed in the Act as a percentage of aggregate loans made to qualified borrowers and varies depending upon the dollar value range of aggregate loans made by the lender. The authorized limits for given loan periods are included in the figure reported until all qualified loans made by all eligible lenders in the given periods are no longer outstanding, and are not adjusted for loan repayments nor payments made by the Government for guaranteed amounts in which default has occurred.
 - (5) Includes \$949,765 attributable to the Canadian Industrial Renewal Board and \$7,791,347 to the Atlantic enterprise program.
 - (6) Amount denominated wholly or partially in a foreign currency and translated at the closing rate of exchange as at date of statement.
 - (7) Authorized limit for loan guarantees, for on-reserve housing, totals \$350,000,000 (shown above) for loans made by the Canada Mortgage and Housing Corporation, the Farm Credit Corporation and other approved lenders.
 - (8) The Export Development Act (EDA) authorizes the Export Development Corporation (EDC) to make various loans and commitments to foreign borrowers on behalf of the Government of Canada to maximum limit of \$6 billion net of repayments. Included within this limit are outstanding loans made by other lenders who have recourse against EDC in the event of default by the borrower. Accordingly, the authorized limit for lenders with recourse in loans receivable will equate to the actual amount of contingent liability reported in accordance with the requirements of the EDA.
 - (9) Includes committed guarantees for loans not yet issued by the lender in the amount of \$172,000 as at September 30, 1987.
 - (10) The loan has been repaid and consequently the contingent liability no longer exists.
 - (11) Matslin Industries Ltd was placed in receivership on July 11, 1983 and was declared bankrupt on October 19, 1983. To date, the Government has made interim payments totalling \$18,500,000 US to creditors under a guarantee in the amount of \$27,000,000 US. It is anticipated that the Government will be called upon to make a final payment of \$7,000,000 US to settle remaining obligations to creditors when certain issues are settled in US Bankruptcy Court.
 - (12) There have been no claims under the Nuclear Liability Act since its inception in 1970. The Act covers 15 Canadian nuclear installations, 9 of which are active, as at September 30, 1987.
 - (13) The Export Development Act specifies that EDC may enter into contracts of insurance, re-insurance, related guarantees and other agreements up to a maximum of \$7 billion, the authorized limit.
 - (14) The Fishing Vessel Insurance Plan is administered by the Government to assist fishermen to meet abnormal capital losses. A specified purpose account is credited with all amounts received by way of premiums, recoveries and with advances to the fund by the Government, such advances not to exceed \$150,000 at any time. The fund is debited with refunds of premiums and payments in settlement of third party vessel collision damage claims against fishermen, where the collision involves a vessel insured under the Plan. As at September 30, 1987, the insured value of vessels under the Plan amounted to \$410,000,000; the balance of the fund was \$15,739,364 and outstanding claims against the fund totalled \$730,000.
 - (15) Less than 0.1%.
 - (16) The Defence Production Act enables the Minister of the Department of Supply and Services Canada to purchase or otherwise acquire defence supplies to the extent of \$100 million in excess of receipts credited to the Defence Production Revolving Fund unless otherwise authorized by Parliament. Accordingly, the authorized limit of this item will equate to the actual amount of contingent liability reported in accordance with total commitments authorized under the Defence Production Act up to the total approved limit.
 - (17) Includes \$1.5 billion related to native statutory and treaty obligations. This amount represents plaintiffs' claims in 51 litigation cases. There are another 101 cases and settlements of Native Land claims currently under negotiation, for which amounts are not stated in the claims, and for which it is not possible to determine the amounts that may be ultimately payable.
 - (18) Contingent gains. A contingent gain is a potential gain or possible recovery that may become an actuality when one or more future events occur or fail to occur. Two departments reported contingent gains as at September 30, 1987 but an estimate of the amounts involved could not be determined.
- * Less than \$500,000.

RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES SE RAPPORTANT AUX ÉTATS DES OPÉRATIONS
FINANCIÈRES DU GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

ÉTAT DU PASSIF ÉVENTUEL (fin)

- (1) Représente le rapport, au cours des cinq derniers exercices, entre la moyenne des indemnités nettes et la moyenne des garanties en cours pour la même période calculé au 30 septembre 1987. Dans les cas où les données d'origine ne sont pas disponibles, les prévisions ministérielles ont été utilisées.
 - (2) Comprend des engagements de garanties concernant les prêts à effectuer: aux Indiens pour habitations sur les réserves, \$42,153,760 - pour le développement économique des Indiens, \$379,684. Aucun prêt n'avait été consenti en raison de ces montants à la date de comptabilisation.
 - (3) Le ministre des Finances a émis des lettres d'accord présumé à la Banque du Canada en ce qui concerne des fonds avancés ou des garanties de prêts effectués par la Banque du Canada envers la Banque des règlements internationaux (BRI). Les lettres se rapportent à une facilité de crédit de soutien, établie par la BRI en faveur du Fonds monétaire international (FMI). Le passif éventuel et le risque réel du gouvernement pour le compte du FMI, au 30 septembre 1987 s'élevait à 105,7 millions de Droits de tirage spéciaux (\$135,300,000 E-U).
 - (4) La Loi limite la somme maximum de la garantie pour prêts effectués par des prêteurs admissibles sur différentes périodes de prêts. La somme maximum de la garantie accordée à chaque prêteur est énoncée, d'après la Loi, comme étant un pourcentage du total des prêts consentis aux emprunteurs autorisés, et varie selon la valeur totale des prêts effectués par le prêteur. Les limites autorisées pour des périodes de prêts données sont comprises dans le chiffre divulgué jusqu'à ce que tous les prêts approuvés et consentis par les prêteurs admissibles dans la période donnée, soient réglés. Ces limites ne sont pas redressées par les remboursements de prêts ni par les paiements effectués par le gouvernement pour les montants garantis en souffrance.
 - (5) Comprend \$949,765 imputable à l'Office canadien pour un renouveau industriel et de \$7,791,347 au Programme d'entreprise atlantique.
 - (6) Montant libellé entièrement ou partiellement en devises étrangères et converti au cours du change en vigueur à la date de comptabilisation.
 - (7) La limite autorisée sur les prêts garantis, pour habitations sur les réserves, s'élève à \$350,000,000 (voir ci-haut) pour les prêts effectués par la Société canadienne d'hypothèques et de logement, la Société du crédit agricole et par d'autres prêteurs agréés.
 - (8) La Loi sur l'expansion des exportations (LEE) autorise la Société pour l'expansion des exportations (SEE) à effectuer divers prêts et engagements à des emprunteurs étrangers au nom du gouvernement du Canada jusqu'à une limite maximale de \$6 milliards, après déduction des remboursements. Cette limite comprend les prêts en circulation effectués par d'autres prêteurs lesquels bénéficient d'un recours auprès de la SEE advenant un défaut par l'emprunteur. Par conséquent, la limite autorisée pour les prêteurs ayant recouru aux prêts à recevoir équivaudra au montant réel du passif éventuel rapporté conformément aux exigences de la LEE.
 - (9) Comprend les engagements de garanties concernant les prêts qui ne sont pas encore émis par le prêteur s'élevant à \$172,000 au 30 septembre 1987.
 - (10) Le prêt a été remboursé en entier et conséquemment il n'y a plus de passif éventuel.
 - (11) Matslin Industries Ltd a été placée sous séquestre le 11 juillet 1983 et a déclaré en faillite le 19 octobre 1983. À la date de comptabilisation, le gouvernement a effectué des versements provisionnels totalisant \$18,500,000 E-U aux créanciers en vertu d'une garantie au montant de \$27,000,000 E-U. On anticipe que le gouvernement devra effectuer un paiement final de \$7,000,000 E-U pour régler les obligations restantes aux créanciers lors du règlement de certaines émissions au tribunal des faillites des États-Unis.
 - (12) Il n'y a eu aucune réclamation en vertu de la Loi sur la responsabilité nucléaire depuis sa mise en vigueur en 1970. La Loi couvre 15 installations nucléaires canadiennes, dont 9 sont actives, au 30 septembre 1987.
 - (13) La Loi sur l'expansion des exportations précise que la SEE peut conclure des contrats d'assurance, de réassurance, de garanties connexes et d'autres accords jusqu'à un maximum de \$7 milliards, ce qui représente la limite autorisée.
 - (14) Le Régime d'assurance des bateaux de pêche est administré par le gouvernement afin d'aider les pêcheurs à faire face à des pertes en capital anormales. Un compte à fins déterminées est crédité de toutes les sommes encaissées à titre de primes et de recouvrements, ainsi que des avances au fonds par le gouvernement, de telles avances ne devant pas dépasser en tout temps \$150,000. Le fonds est débité de remboursements de primes et du règlement des réclamations de dommages-intérêts envers des tiers pour collision, lorsque la collision met en cause un bateau assuré aux termes du Régime. Au 30 septembre 1987, la valeur assurée des bateaux aux termes du Régime se chiffrait à \$410,000,000; le solde du fonds était de \$15,739,364 et les réclamations non réglées au titre du fonds se sont élevées à \$730,000.
 - (15) Moins de 0.1%.
 - (16) La Loi sur la production de défense permet au ministre d'Approvisionnement et Services Canada d'acheter ou autrement acquérir des approvisionnements de défense jusqu'à concurrence de \$100 millions en surplus des rentrées portées au crédit du Fonds renouvelable de la production de la défense, à moins qu'il ne soit autrement autorisé par le Parlement. Par conséquent, la limite autorisée de cet élément équivaudra au montant réel du passif éventuel rapporté conformément au total des engagements autorisés en vertu de la Loi sur la production de défense jusqu'à la limite totale approuvée.
 - (17) Comprend \$1.5 milliards se rapportant à la gestion des engagements statutaires et des traités envers les autochtones. Ce montant représente les revendications des plaignants dans 51 causes en litige. Il y a 101 autres causes et règlements de revendications concernant les terrains pour les autochtones qui sont présentement sujets à négociation, et pour lesquels des montants ne sont pas énoncés dans les revendications; il est impossible de déterminer les montants qui peuvent finalement être à payer.
 - (18) Gains éventuels. Un gain éventuel est un gain potentiel ou un recouvrement possible pouvant se matérialiser advenant un ou plusieurs événements futurs. Deux ministères ont déclaré des gains éventuels au 30 septembre 1987 mais aucun montant estimable n'a pu être déterminé.
- * Moins de \$500,000.

SUPPLEMENTARY INFORMATION TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
OF THE GOVERNMENT OF CANADA - Continued

II. SUMMARY COMBINED STATEMENTS OF CROWN CORPORATIONS FINANCIAL
POSITION AND OPERATIONS FOR THE THREE MONTH PERIOD ENDING
SEPTEMBER 30, 1987

This table presents the major balance sheet and income statements items for Crown corporations named in Section 96 or schedule C of the Financial Administration Act (FAA).

This summary of financial transactions and results of operations of Crown corporations is based on their accounting policies. Most Crown corporations follow the generally accepted accounting principles used by private sector companies, as outlined in the Handbook of the Canadian Institute of Chartered Accountants.

Financial assets include cash, receivables and loans and investments. Physical assets and other deferred charges represent the unexpended portion of non-financial assets such as buildings, machinery and equipment in use or under construction, inventories and other items of expenditure which will be expensed as these assets are used. Financial assets and liabilities in respect of the Government represent the unpaid balances arising from financing transactions and normal operations. Borrowings from outside parties represent amounts repayable to institutional and other investors. Other liabilities are amounts due in respect of purchases, employee termination and pension benefits, accrued interest on borrowings, long-term capital leases and sundry accounts payable. Net assets/liabilities represents the Government's equity in all Crown corporations as reported by the corporations.

Crown corporations are categorized as being either agents or non-agents of the Crown. Agency status is normally expressly stated in the incorporating legislation or conferred under the provisions of the Government Companies Operation Act. In accordance with Section 45 of the FAA, the payment of all money borrowed by agent Crown corporations and interest thereon is a charge on and payable out of the Consolidated Revenue Fund (CRF). Such borrowings therefore, constitute obligations of the Government and are recorded as such in the summary financial statements of Canada net of borrowings expected to be repaid directly by these corporations. The gross amount of such borrowings is included under "Liabilities, Outside parties".

Revenues include financial assistance received or receivable from the Government in respect of the current period of operation. Other net changes in equity includes dividends declared, transfers of profits to the Government and non-current financial assistance provided by the Government.

RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES SE RAPPORTANT AUX ÉTATS DES OPÉRATIONS
FINANCIÈRES DU GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

II. RÉSUMÉ DES ÉTATS COMBINÉS DE LA SITUATION ET DES OPÉRATIONS
FINANCIÈRES DES SOCIÉTÉS DE LA COURONNE POUR LA PÉRIODE DE TROIS
MOIS SE TERMINANT LE 30 SEPTEMBRE 1987

Ce tableau résume les principaux éléments des bilans et états d'exploitations des sociétés énumérées à l'article 96 ou à l'annexe C de la Loi sur l'administration financière (LAF).

Ce résumé des opérations financières et résultats d'opérations des sociétés de la Couronne est fondé sur les conventions comptables de celle-ci. La majorité des sociétés de la Couronne suivent les principes comptables généralement reconnus que l'on retrouve dans les entreprises du secteur privé et publiés dans le Manuel de l'Institut canadien des comptables agréés.

L'actif financier comprend l'encaisse et les sommes à recevoir, les prêts et les dotations en capital. L'actif immobilisé et les frais reportés représentent la fraction non dépensée des actifs non financiers tel qu'immeubles, machinerie et équipement en usage ou en construction, inventaire et autres éléments de dépense qui seront portés à la dépense lorsque consommés. L'actif financier et le passif auprès du gouvernement représentent les montants impayés provenant d'opérations de financement et d'opérations normales. Les emprunts auprès de tiers représentent les montants à rembourser à des institutions et autres investisseurs. Les autres passifs représentent des créances relativement aux achats, les indemnités de cessation d'emploi et les bénéfices de pensions, les intérêts courus sur emprunts, contrats de location-acquisition à long-terme et autres créanciers. L'actif/passif net représente l'avoir du gouvernement dans chaque société de la Couronne tel que rapporté par les sociétés.

Les sociétés de la Couronne sont classées soit mandataires ou non mandataires de la Couronne. Le statut de mandataire de la Couronne peut-être explicitement énoncé dans les lois constitutionnelles ou conféré selon les dispositions de la Loi sur le fonctionnement des compagnies d'état. Conformément à l'article 45 de la LAF, le paiement de toute somme d'argent empruntée par les sociétés mandataires de la Couronne, de même que de l'intérêt y afférent, doivent être imputés sur le Fonds du revenu consolidé (FRC) et versés à même ce Fonds. Par conséquent, de tels emprunts représentent des dettes du gouvernement et sont inscrits comme telles dans les états financiers sommaires du Canada après déduction des emprunts à être probablement remboursés directement par ces sociétés. Le montant brut de ces emprunts est inclus sous "Passif auprès de tiers".

Les revenus comprennent l'aide financière reçue ou à recevoir du gouvernement relativement aux opérations de l'exercice en cours. Les autres changements nets dans l'avoir comprennent les dividendes déclarés, les virements de bénéfices au gouvernement et l'aide financière à long-terme accordés par le gouvernement.

SUPPLEMENTARY INFORMATION TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
OF THE GOVERNMENT OF CANADA - Continued

RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES SE RAPPORTANT AUX ÉTATS DES OPÉRATIONS
FINANCIÈRES DU GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

SUMMARY COMBINED STATEMENTS CROWN CORPORATIONS
(Concluded)

RÉSUMÉ DES ÉTATS COMBINÉS DES SOCIÉTÉS
DE LA COURONNE (fin)

(in millions of dollars)
(en millions de dollars)

ASSETS AND LIABILITIES
as at September 30, 1987

ACTIF ET PASSIF
au 30 septembre 1987

ASSETS

ACTIF

Financial assets:
Outside parties.....
Government.....

Actif financier:
Auprès de tiers.....
Auprès du gouvernement.....

34,010
21,468

Total.....

Total.....

55,478

Physical assets and deferred charges.....

Actif immobilisé et frais reportés.....

25,461

Total assets.....

Total de l'actif.....

80,939

LIABILITIES

PASSIF

Outside parties -
Borrowings - agent.....
- non-agent.....
Bank of Canada notes in circulation
and amounts owing to depositors.....
Other liabilities.....

Auprès de tiers -
Emprunts - mandataire.....
- non mandataire.....
Banque du Canada, effets en circulation
et montants dus aux déposants.....
Autres éléments de passif.....

15,550
4,337
20,398
9,670

Government.....

Auprès du gouvernement.....

18,543

Total liabilities.....

Total du passif.....

68,498

NET ASSETS/LIABILITIES (-).....

ACTIF/PASSIF NET (-).....

12,441

Contingent Liabilities.....

Passif éventuel.....

503

REVENUES, EXPENSES AND CHANGES
IN NET ASSETS/LIABILITIES
for the three month period ended
September 30, 1987

REVENUS, DÉPENSES ET CHANGEMENTS DE
L'ACTIF/PASSIF NET
pour la période de trois mois se terminant le
30 septembre 1987

Revenues -
Outside parties.....
Government -
Financial assistance.....
Other.....

Revenus -
Auprès de tiers.....
Auprès du gouvernement -
Aide financière.....
Autres.....

10,219
1,940
1,413

Total revenues.....

Total des revenus.....

13,572

Expenses -
Outside parties.....
Government.....

Dépenses -
Auprès de tiers.....
Auprès du gouvernement.....

10,790
1,295

Total expenses.....

Total des dépenses.....

12,085

Net income/loss (-).....

Bénéfices/pertes (-) nets.....

1,487

Other net changes in equity.....

Autres changements nets dans l'avoir.....

-1,147

Change in net assets/liabilities (-)
for the year or period.....

Changement de l'actif/passif net pour l'exercice
ou la période.....

340

Net assets/liabilities (-)
April 1st, 1987.....

Actif/passif (-) net
1^{er} avril 1987.....

12,101

Net assets/liabilities (-)
September 30, 1987.....

Actif/passif (-) net
30 septembre 1987.....

12,441

SUPPLEMENTARY INFORMATION TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
OF THE GOVERNMENT OF CANADA - Concluded

III. INSURANCE PROGRAMS

Certain agent Crown corporations operate insurance programs. In the event that such Corporations have insufficient funds to meet their obligations, the Government will provide the required financing through appropriations, either budgetary or non-budgetary.

The following table summarizes information regarding such insurance programs:

RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES SE RAPPORTANT AUX ÉTATS DES OPÉRATIONS
FINANCIÈRES DU GOUVERNEMENT DU CANADA - Fin

III. PROGRAMMES D'ASSURANCE

Certaines sociétés mandataire de la Couronne administrent des programmes d'assurance. Advenant que ces sociétés n'aient pas les fonds requis pour satisfaire à toutes les demandes d'indemnités, le gouvernement, dans ces cas, fournira les montants nécessaires à même des crédits budgétaires ou non budgétaires.

Le sommaire suivant résume les renseignements concernant ces programmes d'assurance:

| | | (in millions of dollars - en millions de dollars) | | | |
|---|--|---|---------------|-----|--------|
| Insurance | Net | 5 year | Amount | | |
| in force | claims (1) | average | of net | | |
| | | of net | fund or | | |
| | | claims | provision (2) | | |
| | | Moyenne | Montant | | |
| | | des | du | | |
| | | montants | indemnités | | |
| | | pour les 5 | fonds ou | | |
| Assurance | Montants | exercices | de la | | |
| en vigueur | indemnités (1) | | provision (2) | | |
| Programs | Programmes | | | | |
| Canada Deposit Insurance Corporation (3) - | Société d'assurance-dépôts du Canada (3) - | | | | |
| Current year..... | Exercice en cours..... | 200,277 | -71 | 183 | -1,116 |
| Previous year..... | Exercice précédent..... | 186,366 | -129 | 203 | -1,085 |
| Canada Mortgage and Housing Corporation - | Société canadienne d'hypothèques et de logement - | | | | |
| Mortgage insurance fund (4) - | Fonds d'assurance hypothécaire (4) - | | | | |
| Current year..... | Exercice en cours..... | 45,600 | -7 | 72 | -378 |
| Previous year..... | Exercice précédent..... | 41,825 | 19 | 74 | -443 |
| Home improvement loan insurance fund - | Fonds d'assurance de prêts pour l'amélioration des maisons - | | | | |
| Current year..... | Exercice en cours..... | 1 | * | * | 1 |
| Previous year..... | Exercice précédent..... | 1 | * | * | 1 |
| Rental guarantee fund - | Fonds de garantie de loyer - | | | | |
| Current year..... | Exercice en cours..... | ... | ... | ... | 12 |
| Previous year..... | Exercice précédent..... | ... | ... | ... | 11 |
| Export Development Corporation - | Société pour l'expansion des exportations - | | | | |
| Export insurance contracts entered into on its own behalf - | Contrats d'assurance des exportations pris en son nom - | | | | |
| Current year | Exercice en cours | 2,886 | * | 5 | 33 |
| Previous year..... | Exercice précédent..... | 2,729 | -1 | 6 | 37 |

(1) Refers to the difference between claims and amounts received from sales of related assets and other recoveries.

(2) The minus sign preceeding the amount reported indicates a fund or provision deficit.

(3) Recorded in the Corporation's audited financial statements, for the year ended December 31, 1986, was a \$529.2 million general provision for losses with respect to liabilities of certain member institutions experiencing financial difficulties.

(4) In the case of the Mortgage Insurance Fund (MIF), the Canada Mortgage and Housing Corporation estimates that the deficit calculated on an actuarial basis as at September 30, 1986, was \$454.3 million.

* Less than \$500,000.

(1) Indique la différence entre les indemnités et les montants provenant de la vente des avoirs correspondants et autres recouvrements.

(2) Le signe moins précédant un montant indique un déficit dans le fonds ou la provision.

(3) Les états financiers vérifiés de la Société, pour l'exercice clos le 31 décembre 1986 montraient un montant de \$529.2 millions à titre de provision générale pour pertes occasionnées par la décision de financer le paiement des dettes et des opérations de certaines institutions membres éprouvant des difficultés financières.

(4) En ce qui concerne le Fonds d'assurance hypothécaire (FAH), la Société canadienne d'hypothèques et de logement estime que le déficit, calculé sur une base actuarielle, était de \$454.3 millions au 30 septembre 1986.

* Moins de \$500,000.



*If undelivered, return COVER ONLY to
Canadian Government Publishing Centre,
Supply and Services Canada,
Ottawa, Canada, K1A 0S9*

*En cas de non-livraison
retourner cette COUVERTURE SEULEMENT à
Centre d'édition du gouvernement du Canada,
Approvisionnement et Services Canada,
Ottawa, Canada, K1A 0S9*



Government
of Canada

Gouvernement
du Canada

Statements of Financial Operations

États des opérations financières

For

pour

January 1988

janvier 1988

Fiscal Year
1987-88

Exercice
1987-88



Receiver General for Canada

Receveur général du Canada

These statements are prepared from the accounts of
Canada by the Accounting, Banking and Compensation
Directorate of the Department of Supply and Services.
Any inquiries should be addressed to the:

Manager,
Government Accounts and Reports Group,
Accounting, Banking and Compensation
Directorate,
Supply and Services Canada,
Ottawa, Canada.
K1A 0S5
Telephone: (819) 956-1794

Ces états financiers sont compilés à partir des
comptes du Canada par la Direction générale de la
Comptabilité, de la gestion bancaire et de la
rémunération du ministère des Approvisionnements et
Services. Toutes questions doivent être acheminées à
l'adresse suivante:

Le gestionnaire,
Groupe des Comptes et Rapports du gouvernement,
Direction générale de la Comptabilité, de la gestion
bancaire et de la rémunération,
Approvisionnement et Services Canada,
Ottawa, Canada.
K1A 0S5
Téléphone: (819) 956-1794

TABLE OF CONTENTS

| | <u>PAGE</u> |
|---|-------------|
| Table I - Summary Statement of Transactions | 1 |
| Table II - Detailed Statement of Transactions | 2 |
| Annex A - Supplementary information - Social Development Envelope | 6 |
| Annex B - Statement of Budgetary Expenditure by Department | 7 |
| Annex C - Unmatured Debt Balance | 18 |
| Notes to the Statements of Financial Operations of the Government of Canada | 19 |
| Supplementary information to the Statements of Financial Operations of the Government of Canada | 23 |

NOTE

The financial statements are unaudited and are prepared on a modified cash basis of accounting. Where there are departures from cash accounting, the information included in these financial statements is based on the Government's best estimates and judgement, with due consideration given to materiality. The accounts of Canada are audited at the end of each fiscal year and the results are presented in the annual Public Accounts.

TABLE DES MATIERES

| | <u>PAGE</u> |
|---|-------------|
| Tableau I - Etat sommaire des opérations | 1 |
| Tableau II - Etat détaillé des opérations | 2 |
| Annexe A - Information complémentaire - Enveloppe du développement social | 6 |
| Annexe B - Etat des dépenses budgétaires par ministère | 7 |
| Annexe C - Solde de la dette non échue | 18 |
| Notes se rapportant aux états des opérations financières du gouvernement du Canada | 19 |
| Renseignements supplémentaires se rapportant aux états des opérations financières du gouvernement du Canada | 23 |

NOTE

Les états financiers ne sont pas vérifiés et sont préparés selon une comptabilité de caisse modifiée. Lorsqu'il y a dérogation avec la comptabilité de caisse, les renseignements compris dans ces états financiers sont, tout en tenant compte de leur importance, fondés sur les meilleures prévisions et jugements du gouvernement. Les comptes du Canada sont vérifiés à la fin de chaque exercice et les résultats sont présentés dans les Comptes publics annuels.

TABLE I - SUMMARY STATEMENT OF TRANSACTIONS

TABLEAU I - ETAT SOMMAIRE DES OPERATIONS

| | | (in millions of dollars - en millions de dollars) | | | |
|---|---|---|----------------------|-------------------------|------------------------|
| | | MONTH OF JAN. - 1988 | MOIS DE JAN. 1987 | YEAR TO DATE 1987-88 | - A CE JOUR 1986-87 |
| I. BUDGETARY TRANSACTIONS | I. OPERATIONS BUDGETAIRES | | | | |
| Revenue..... | Recettes..... | + 9,976 | + 7,964 | + 78,617 | + 70,059 |
| Expenditure..... | Dépenses..... | - 9,851 | - 9,740 | - 96,160 | - 92,417 |
| Surplus (+) or Deficit (-)..... | Excédent (+) ou Déficit (-)..... | + 125 | - 1,776 | - 17,543 | - 22,358 |
| II. NON-BUDGETARY TRANSACTIONS | II. OPERATIONS NON BUDGETAIRES | | | | |
| (source + requirement -) | (provenance + besoin -) | | | | |
| Loans, investments | Prêts, dotations en capital et | | | | |
| and advances..... | avances..... | + 72 | + 699 | + 246 | + 1,329 |
| Specified purpose accounts..... | Comptes à fins déterminées..... | + 863 | + 410 | + 6,440 | + 4,535 |
| Other transactions..... | Autres opérations..... | + 1,441 | + 968 | - 3,053 | - 1,699 |
| Net source (+) or requirement (-)... | Provenance nette (+) ou besoin net (-) | + 2,376 | + 1,257 | + 3,633 | + 4,165 |
| Financial requirements (excluding foreign exchange transactions).... | Besoins financiers (opérations de change non comprises)..... | + 2,501 | - 519 | - 13,910 | - 18,193 |
| III. FOREIGN EXCHANGE TRANSACTIONS | III. OPERATIONS DE CHANGE | | | | |
| (source + requirement -)..... | (provenance + besoin -)..... | - 2,999 | - 3,624 | - 2,528 | - 4,177 |
| Total financial requirements..... | Total des besoins financiers..... | - 498 | - 4,143 | - 16,438 | - 22,370 |
| IV. UNMATURED DEBT TRANSACTIONS | IV. OPERATIONS DE LA DETTE NON ECHUE | | | | |
| (source + requirement -)..... | (provenance + besoin -)..... | + 462 | + 3,956 | + 14,928 | + 20,950 |
| Change in cash | Variation de la caisse | | | | |
| (increase + decrease -)..... | (augmentation + diminution -)..... | - 36 | - 187 | - 1,510 | - 1,420 |
| V. CASH BALANCE AT END OF PERIOD..... | V. CAISSE EN FIN DE PERIODE..... | | | | |
| | | | | 3,109 | 3,324 |

The accompanying notes are an integral part of this statement.

Les notes complémentaires font partie intégrante de cet état.

TABLE II - DETAILED STATEMENT OF TRANSACTIONS

TABLEAU II - ETAT DETAILLE DES OPERATIONS

| | | (in millions of dollars - en millions de dollars) | | | |
|---------------------------------------|--|---|---------|--------------------------|----------|
| | | MONTH OF JAN. - MOIS DE JAN. | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
| | | 1988 | 1987 | 1987-88 | 1986-87 |
| I. BUDGETARY TRANSACTIONS | | | | | |
| I. OPERATIONS BUDGETAIRES | | | | | |
| Revenue | Recettes | | | | |
| Tax revenue - | Recettes fiscales - | | | | |
| Income Tax - | Impôt sur le revenu - | | | | |
| Personal..... | Particuliers..... | 5,752 | 3,951 | 37,669 | 32,072 |
| Corporation..... | Sociétés..... | 754 | 767 | 7,675 | 6,604 |
| Unemployment Insurance | Cotisations d'assurance- | | | | |
| Contributions..... | chômage..... | 1,109 | 798 | 8,732 | 7,988 |
| Non-resident..... | Non résidents..... | 230 | 272 | 935 | 1,188 |
| | | 7,845 | 5,788 | 55,011 | 47,852 |
| Excise taxes and duties - | Taxes et droits d'accise - | | | | |
| Sales tax..... | Taxe sur les ventes..... | 959 | 1,074 | 10,410 | 10,021 |
| Customs import duties..... | Droits de douane à l'importation..... | 234 | 325 | 3,500 | 3,500 |
| Energy taxes..... | Taxes en matière d'énergie..... | 234 | 327 | 2,889 | 1,406 |
| Other..... | Autres..... | 117 | 238 | 2,388 | 2,583 |
| | | 1,644 | 1,774 | 18,392 | 17,517 |
| Other tax revenue..... | Autres recettes fiscales..... | 8 | 8 | 121 | 143 |
| | | | | | |
| Total tax revenue..... | Total des recettes fiscales..... | 9,501 | 7,570 | 73,524 | 65,512 |
| Non-tax revenue - | Recettes non fiscales - | | | | |
| Return on investments..... | Produits de placements..... | 217 | 248 | 3,335 | 3,444 |
| Other non-tax revenue (note 3)..... | Autres recettes non fiscales (note 3)..... | 258 | 146 | 1,758 | 1,103 |
| | | | | | |
| Total non-tax revenue..... | Total des recettes non fiscales..... | 475 | 394 | 5,093 | 4,547 |
| | | | | | |
| TOTAL NET REVENUE..... | TOTAL DES RECETTES NETTES..... | 9,976 | 7,964 | 78,617 | 70,059 |
| Expenditure | Dépenses | | | | |
| Social development - (See Annex A)... | Développement social - (Voir annexe A)... | 4,861 | 4,728 | 44,924 | 43,974 |
| Economic and regional development... | Développement économique et régional... | 633 | 949 | 8,926 | 8,382 |
| Fiscal arrangements..... | Arrangements fiscaux..... | 504 | 479 | 5,141 | 4,661 |
| External affairs and aid..... | Aide et affaires extérieures..... | 282 | 287 | 2,507 | 2,285 |
| Defence..... | Défense..... | 809 | 659 | 7,415 | 7,214 |
| Parliament..... | Parlement..... | 18 | 16 | 166 | 166 |
| Services to Government..... | Services gouvernementaux..... | 238 | 261 | 3,246 | 2,965 |
| | | | | | |
| Total program expenditure..... | Total des dépenses des programmes..... | 7,405 | 7,357 | 72,325 | 69,617 |
| Public debt..... | Dettes publiques..... | 2,446 | 2,383 | 23,835 | 22,800 |
| | | | | | |
| TOTAL NET EXPENDITURE..... | TOTAL DES DEPENSES NETTES..... | 9,851 | 9,740 | 96,160 | 92,417 |
| SURPLUS (+) OR DEFICIT (-)..... | EXCÉDENT (+) OU DÉFICIT (-)..... | + 125 | - 1,776 | - 17,543 | - 22,358 |

II. NON-BUDGETARY TRANSACTIONS (source + requirement -)

| Loans, investments and advances | |
|--|--|
| Crown corporations - | |
| Canada Deposit Insurance Corporation..... | |
| Canada Mortgage and Housing Corporation..... | |
| Export Development Corporation..... | |
| Farm Credit Corporation..... | |
| Federal Business Development Bank..... | |
| All other Crown corporations - | |
| Air Canada..... | |
| Atomic Energy of Canada Limited.. | |
| Canada Development Investment Corporation..... | |
| Canadian National Railway Company..... | |
| Petro-Canada..... | |
| Other..... | |
| Allowance for valuation..... | |

| Other loans, investments and advances - | |
|--|--|
| Provincial and territorial governments..... | |
| National governments including developing countries..... | |
| International organizations (subscriptions less notes payable).... | |
| Veterans' Land Act | |
| Purd advances less allowance for conditional | |
| benefits..... | |
| Joint and mixed enterprises..... | |
| Miscellaneous..... | |
| Allowance for valuation..... | |
| TOTAL LOANS, INVESTMENTS AND ADVANCES..... | |

| Specified purpose accounts | |
|---|--|
| Canada Pension Plan Account..... | |
| Superannuation accounts..... | |
| Government Annuities Account..... | |
| Provincial tax collection agreements account..... | |
| Deposit and trust accounts..... | |
| Other..... | |
| TOTAL SPECIFIED PURPOSE ACCOUNTS..... | |

| Prêts, dotations en capital et avances | |
|---|--|
| Sociétés de la Couronne - | |
| Institutions de crédit - | |
| Société d'assurance-dépôts du Canada..... | |
| Société canadienne d'hypothèques et de logement..... | |
| Société pour l'expansion des exportations..... | |
| Société du crédit agricole..... | |
| Banque fédérale de développement..... | |
| Autres sociétés de la Couronne - | |
| Air Canada..... | |
| Energie atomique du Canada, limitée.. | |
| Corporation de développement des investissements du Canada..... | |
| Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada..... | |
| Petro-Canada..... | |
| Autres..... | |
| Provision pour évaluation..... | |
| Autres prêts, dotations en capital et avances - | |
| Gouvernements provinciaux et territoriaux..... | |
| Gouvernements nationaux y compris les pays en voie de développement.... | |
| Organismes internationaux (subscriptions moins effets à payer)..... | |
| Avances à la caisse de la Loi sur les terres destinées aux anciens combattants, non compris les provisions pour prestations conditionnelles.... | |
| Entreprises mixtes et en coparticipation..... | |
| Divers..... | |
| Provision pour évaluation..... | |
| TOTAL DES PRÊTS, DOTATIONS EN CAPITAL ET AVANCES..... | |

| Comptes à fins déterminées | |
|--|--|
| Compte du régime de pensions du Canada.. | |
| Comptes de pension de retraite..... | |
| Compte des rentes sur l'Etat..... | |
| Compte des accords de perception fiscale avec les provinces..... | |
| Comptes de dépôt et de fiducie..... | |
| Autres..... | |
| TOTAL DES COMPTES A FINS DÉTERMINÉES..... | |

| | | | | | | | |
|---|-----|-----|-----|-----|-------|---|-------|
| + | 69 | - | 7 | - | 31 | - | 16 |
| + | 1 | + | 33 | + | 218 | + | 263 |
| - | 127 | + | 403 | - | 221 | + | 591 |
| - | 57 | + | 443 | + | 72 | + | 992 |
| + | 1 | + | 2 | + | 16 | + | 15 |
| + | 5 | + | 5 | + | 10 | + | 10 |
| + | 82 | + | 10 | - | 24 | - | 10 |
| + | 88 | + | 17 | + | 24 | + | 36 |
| + | 31 | + | 460 | + | 96 | + | 1,018 |
| + | ... | + | 3 | + | 11 | + | 19 |
| + | 28 | - | 6 | + | 53 | + | 76 |
| + | ... | ... | ... | ... | ... | - | 8 |
| + | 2 | + | 7 | + | 24 | + | 30 |
| + | ... | + | 230 | + | 201 | + | 234 |
| + | 11 | + | 6 | - | 139 | - | 40 |
| + | 41 | + | 239 | + | 150 | + | 311 |
| + | 41 | + | 239 | + | 150 | + | 311 |
| + | 72 | + | 699 | + | 246 | + | 1,329 |
| - | 18 | + | 58 | + | 517 | + | 1,068 |
| - | 12 | - | 33 | + | 4,253 | + | 3,772 |
| - | 8 | - | 8 | - | 87 | - | 88 |
| + | 917 | - | 193 | + | 1,714 | - | 165 |
| - | 23 | - | 309 | - | 50 | - | 387 |
| + | 7 | + | 75 | + | 113 | + | 315 |
| + | 883 | - | 410 | + | 6,440 | + | 4,535 |

TABLE II - DETAILED STATEMENT OF TRANSACTIONS - Continued

(In millions of dollars - en millions de dollars)

| MONTH OF JAN. - MOIS DE JAN. | | YEARS TO DATE - A CES JOURS | |
|------------------------------|--|-----------------------------|--|
| 1988 | | 1987-88 | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| </ | | | |

TABLE II - DETAILED STATEMENT OF TRANSACTIONS - Concluded

TABEAU II - ETAT DETAILLE DES OPERATIONS - Fin

(in millions of dollars - en millions de dollars)

1988
at January 31
au 31 janvier

1987
at January 31
au 31 janvier

V. CASH BALANCE AT END OF PERIOD

V. CAISSE EN FIN DE PERIODE

In Canadian dollars.....
In foreign currencies.....
TOTAL CASH BALANCE.....

En dollars canadiens.....
En devises étrangères.....
TOTAL DE LA CAISSE.....

2,835
274
3,109

3,124
200
3,324

The accompanying notes are an integral part of this statement.

Les notes complémentaires font partie intégrante de cet état.

ANNEX A - SUPPLEMENTARY INFORMATION - SOCIAL
DEVELOPMENT ENVELOPEANNEXE A - INFORMATION COMPLÉMENTAIRE - ENVELOPPE
DU DÉVELOPPEMENT SOCIAL

| (in millions of dollars - en millions de dollars) | | | | |
|---|-------------------------|-----------------------|---------------------------|----------------------|
| | MONTH OF JAN. - 1988 | MOIS DE JAN., 1987 | YEAR TO DATE - 1987-88 | A CE JOUR 1986-87 |
| Old age security benefits, guaranteed income supplements and spouses' allowances..... | | | | |
| Family allowances..... | | | | |
| Canada Assistance Plan..... | | | | |
| Unemployment insurance benefits..... | | | | |
| Established programs financing - Insurance and medical care services... | | | | |
| Education support..... | | | | |
| Other..... | | | | |
| TOTAL SOCIAL DEVELOPMENT..... | | | | |
| Prestations de sécurité de la vieillesse, suppléments de revenu garanti et allocations au conjoint..... | | | | |
| Allocations familiales..... | | | | |
| Régime d'assistance publique du Canada.... | | | | |
| Prestations d'assurance-chômage..... | | | | |
| Financement des programmes établis - Assurance et services de soins médicaux... | | | | |
| Aide à l'éducation..... | | | | |
| Autres..... | | | | |
| TOTAL DÉVELOPPEMENT SOCIAL..... | | | | |

| (in thousands of dollars - en milliers de dollars) | | | | |
|---|--|--|--|---|
| MONTH OF JAN. - MOIS DE JAN. | | YEAR TO DATE - A CR. JOUR | | |
| 1988 | | 1987 | 1987-88 | 1986-87 |
| Agriculture - Département - Management and Administration..... Agri-Food - Operating expenditures..... Capital expenditures..... Grants and contributions..... Payments to producers under the Agriculture Stabilization Act..... Contributions to the provinces under the Crop Insurance Act..... Loan guarantees under the Farm Improvement Loans Act..... Interest payments and guarantees under the Advance Payments for Crops Act..... Grants to agencies established under the Farm Products Marketing Agencies Act..... Racetrack Supervision Revolving Fund..... Canadian Forestry Service - Operating expenditures..... Capital expenditures..... Grants and contributions..... Grains and Oilseeds - Operating expenditures..... Canadian Grain Commission, operating expenditures..... Payments in connection with the Prairie Grain Advance Payments Act..... Payments in connection with the Western Grain Stabilization Act..... Canadian Dairy Commission..... Canadian Livestock Feed Board - Operating expenditures..... Contributions..... Farm Credit Corporation..... | Agriculture - Ministère - Gestion et administration..... Secteur agro-alimentaire - Dépenses de fonctionnement..... Dépenses en capital..... Subventions et contributions..... Paiements aux producteurs en vertu de la Loi sur la stabilisation des prix agricoles..... Contributions aux provinces en vertu de la Loi sur l'assurance-récolte..... Prêts garantis en vertu de la Loi sur les prêts destinés aux améliorations agricoles..... Paiements d'intérêts et garanties en vertu de la Loi sur le paiement anticipé des récoltes..... Subventions aux offices établis conformément à la Loi sur les offices de commercialisation des produits de ferme..... Fonds renouvelable de la surveillance des hippodromes..... Service canadien des forêts - Dépenses de fonctionnement..... Dépenses en capital..... Subventions et contributions..... Céréales et oléagineux - Dépenses de fonctionnement..... Commission canadienne des grains, dépenses de fonctionnement..... Paiements relatifs à la Loi sur les paiements anticipés pour le grain des Prairies..... Paiements relatifs à la Loi de stabilisation concernant le grain de l'Ouest..... Commission canadienne du lait..... Office canadien des provenances - Dépenses de fonctionnement..... Contributions..... Société du crédit agricole..... | 5,110 39,296 5,230 50,891 19,791 32,219 54 1,554 ... 236 6,262 429 21,110 1,079 3,602 2,998 ... 189,389 337 113 1,792 1,905 ... 191,631 | 4,116 36,496 10,355 275,554 1,752 24,325 680 1,288 ... 59 6,551 1,248 5,045 747 3,349 3,259 14,226 389,050 328 110 12,396 1,054 ... 390,432 | 46,227 402,078 37,650 322,310 108,843 143,219 1,616 6,240 ... 430 67,317 7,794 98,355 688,065 31,925 13,763 47,468 2,022,440 3,218 1,088 10,795 13,484 15,000 2,054,142 1,603,209 |
| Atlantic Canada Opportunities Agency - Operating expenditures..... Contributions..... | Agence des perspectives de l'Atlantique - Dépenses de fonctionnement..... Contributions..... | 84 48 132 | ... ... ... | 308 102 410 |

ANNEX B - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE - Continued

ANNEXE B - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES - Suite

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

| | MONTH OF JAN. - MOIS DE JAN. | | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | | |
|--|------------------------------|------|---------|--------------------------|------|---------|
| | 1988 | 1987 | 1986-87 | 1988 | 1987 | 1986-87 |
| Communications - | | | | | | |
| Department - | | | | | | |
| Operating expenditures..... | | | | | | |
| Capital expenditures..... | | | | | | |
| Grants and contributions..... | | | | | | |
| Payments to the Canada Post Corporation..... | | | | | | |
| Government Telecommunications Agency Revolving Fund..... | | | | | | |
| Canada Council..... | | | | | | |
| Canadian Broadcasting Corporation - | | | | | | |
| Payments for operating expenditures..... | | | | | | |
| Payments for working capital..... | | | | | | |
| Payments for capital expenditures.. | | | | | | |
| Canadian Film Development Corporation..... | | | | | | |
| Canadian Radio-Television and Telecommunications Commission..... | | | | | | |
| National Arts Centre Corporation..... | | | | | | |
| National Film Board - | | | | | | |
| National Film Board Revolving Fund - Operating loss..... | | | | | | |
| National Film Board Revolving Fund..... | | | | | | |
| National Library..... | | | | | | |
| National Museums of Canada - | | | | | | |
| Operating expenditures..... | | | | | | |
| Capital expenditures..... | | | | | | |
| Grants..... | | | | | | |
| Public Archives..... | | | | | | |
| Communications - | | | | | | |
| Ministère - | | | | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | | | | | | |
| Dépenses en capital..... | | | | | | |
| Subventions et contributions..... | | | | | | |
| Versements à la Société canadienne des postes..... | | | | | | |
| Fonds renouvelable de l'Agence des télécommunications gouvernementales... | | | | | | |
| Conseil des Arts du Canada..... | | | | | | |
| Société Radio-Canada - | | | | | | |
| Paiements pour les dépenses de fonctionnement..... | | | | | | |
| Paiements pour le fonds de roulement... | | | | | | |
| Paiements pour les dépenses en capital. | | | | | | |
| Société de développement de l'industrie cinématographique canadienne..... | | | | | | |
| Conseil de la radiodiffusion et des télécommunications canadiennes..... | | | | | | |
| Corporation du Centre national des Arts.. | | | | | | |
| Office national du film - | | | | | | |
| Fonds renouvelable de l'Office national du film - Déficit de fonctionnement... | | | | | | |
| Fonds renouvelable de l'Office national du film..... | | | | | | |
| Bibliothèque nationale..... | | | | | | |
| Musées nationaux du Canada - | | | | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | | | | | | |
| Dépenses en capital..... | | | | | | |
| Subventions..... | | | | | | |
| Archives publiques..... | | | | | | |
| Consumer and Corporate Affairs - | | | | | | |
| Department - | | | | | | |
| Operating expenditures..... | | | | | | |
| Capital expenditures..... | | | | | | |
| Canada Post Corporation - | | | | | | |
| Payments for special purposes..... | | | | | | |
| Payments for capital and deferred charge/cost requirements..... | | | | | | |
| Provision for current year's deficit..... | | | | | | |
| Competition Tribunal..... | | | | | | |
| Hazardous Material Information Review Commission..... | | | | | | |
| Restrictive Trade Practices Commission..... | | | | | | |
| Standards Council of Canada..... | | | | | | |
| Consumption et Corporations - | | | | | | |
| Ministère - | | | | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | | | | | | |
| Dépenses en capital..... | | | | | | |
| Société canadienne des postes - | | | | | | |
| Paiements à des fins spéciales..... | | | | | | |
| Paiements pour les coûts en capital et les frais reportés..... | | | | | | |
| Provision pour le déficit de l'exercice courant..... | | | | | | |
| Tribunal de la concurrence..... | | | | | | |
| Conseil de contrôle des renseignements relatifs aux matières dangereuses..... | | | | | | |
| Commission sur les pratiques restrictives du commerce..... | | | | | | |
| Conseil canadien des normes..... | | | | | | |

| | | | | |
|---|---------|-----------|-----------|-----------|
| Employment and Immigration - Département/Commission - Services généraux et spéciaux - Dépenses du Programme, Administration centrale..... | 487 | 2,027 | 6,919 | 8,567 |
| Dépenses du Programme, Commission de l'emploi et de l'immigration du Canada..... | 1,493 | 482 | 21,166 | 27,724 |
| Emploi et assurance - Dépenses de fonctionnement..... | 9,049 | 15,042 | 89,010 | 134,642 |
| Subventions et contributions..... | 116,288 | 131,510 | 1,029,160 | 1,040,253 |
| Contributions de l'Etat au Compte d'assurance-chômage..... | 199,102 | 213,491 | 2,004,628 | 2,280,345 |
| Contributions de l'Etat au titre des prestations versées aux pêcheurs..... | 35,956 | 38,580 | 117,239 | 110,823 |
| Immigration - Dépenses de fonctionnement..... | 9,079 | 9,469 | 94,090 | 87,701 |
| Subventions et contributions..... | 2,470 | 4,265 | 39,881 | 34,279 |
| 373,924 | 414,806 | 3,402,093 | 3,704,334 | |
| Commission d'appel de l'immigration..... | 790 | 605 | 8,670 | 5,577 |
| | 374,714 | 415,411 | 3,410,763 | 3,709,911 |

| | | | | |
|--|--------|---------|-----------|-----------|
| Energy, Mines and Resources - Département - Administration..... | 4,218 | 4,373 | 34,179 | 31,804 |
| Energy - Dépenses de fonctionnement..... | 7,802 | 9,812 | 70,360 | 81,943 |
| Subventions et contributions..... | 1,522 | 3,533 | 16,496 | 41,862 |
| Programme d'encouragement du secteur pétrolier..... | 1,373 | 53,907 | 77,854 | 591,013 |
| Paielements à l'Interprovincial Pipe Line Limited..... | ... | ... | 11,407 | 10,205 |
| Fonds de développement Canada/Nouvelle- Ecosse..... | ... | 1,807 | 26,075 | 22,480 |
| Paielements à l'Office Canada- Terre-Neuve des hydrocarbures..... | 165 | ... | 2,250 | ... |
| Fonds de développement Canada - Terre-Neuve..... | 2,581 | ... | 17,909 | ... |
| Programme canadien d'encouragement à l'exploration et à la mise en valeur... Fonds des recettes provenant des ressources pétrolières et gazières..... | 21,485 | ... | 47,514 | ... |
| Fonds renouvelable pour l'étude de l'environnement..... | ... | ... | ... | ... |
| Programme canadien de remplacement du pétrole..... | 9 | 320 | 235 | 894 |
| Indemnisation pétrolière..... | ... | 946 | ... | 1,107 |
| Minéraux et sciences de la Terre - Dépenses de fonctionnement..... | 81 | 1,244 | 21,103 | 3,687 |
| Dépenses en capital..... | 18,617 | 18,960 | 199,538 | 200,863 |
| Subventions et contributions..... | 3,208 | 1,767 | 14,879 | 13,633 |
| | 2,412 | 4,668 | 21,310 | 16,103 |
| 60,547 | 92,703 | 518,903 | 1,006,220 | |
| Commission de contrôle de l'énergie atomique..... | 1,711 | 1,876 | 16,284 | 15,673 |
| Energie atomique du Canada, Limitée..... | 10,044 | 17,154 | 155,844 | 189,726 |
| Office national de l'énergie..... | 2,216 | 2,289 | 20,394 | 20,280 |
| Société Petro-Canada pour l'assistance internationale..... | 7,600 | 3,178 | 55,281 | 8,408 |
| | 82,118 | 117,200 | 786,706 | 1,242,307 |

ANNEX B - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE - Continued

ANNEXE B - ÉTAT DES DÉPENSES BUDGÉTAIRES - Suite

| (in thousands of dollars - en milliers de dollars) | | | |
|--|--------------------------|---------|-----------|
| MONTH OF JAN. - MOIS DE JAN. | YEAR TO DATE - À CE JOUR | 1987-88 | 1986-87 |
| 1988 | 1987 | | |
| Environment - | | | |
| Administration - | | | |
| Services de l'environnement | 2,065 | 2,519 | 30,492 |
| Dépenses de fonctionnement | 23,204 | 13,544 | 257,461 |
| Dépenses en capital | 4,007 | 1,982 | 21,573 |
| Subventions et contributions | 1,354 | 1,796 | 13,008 |
| Parks - | | | |
| Dépenses de fonctionnement | 14,678 | 15,102 | 183,179 |
| Dépenses en capital | 7,152 | 6,777 | 54,511 |
| Commission des champs de bataille nationaux | 128 | 106 | 1,711 |
| | 52,588 | 41,826 | 563,458 |
| | | | 561,618 |
| External Affairs - | | | |
| Department - | | | |
| Canadian Interests Abroad - | | | |
| Operating expenditures | | | |
| Capital expenditures | | | |
| Grants and contributions | | | |
| Payments under the Asia-Pacific Foundation of Canada Act | | | |
| Passport Revolving Fund | | | |
| World Exhibitions | | | |
| Canadian Commercial Corporation | | | |
| Canadian Institute for International Peace and Security | | | |
| Canadian International Development Agency - | | | |
| Operating expenditures | | | |
| Grants and contributions | | | |
| Payments in respect of the encashment of notes issued to: | | | |
| International Financial Institutions | | | |
| The African Development Bank | | | |
| The Asian Development Bank | | | |
| The Caribbean Development Bank | | | |
| The Inter-American Development Bank | | | |
| Payments under the Asia-Pacific Foundation of Canada Act | | | |
| Payment to the Asian Development Bank | | | |
| Export Development Corporation | | | |
| International Centre for Ocean Development | | | |
| International Development Research Centre | | | |
| International Joint Commission | | | |
| Affaires extérieures - | | | |
| Ministère - | | | |
| Intérêts du Canada à l'étranger - | | | |
| Dépenses de fonctionnement | 50,962 | 50,916 | 488,753 |
| Dépenses en capital | 8,242 | 9,987 | 55,557 |
| Subventions et contributions | 9,064 | 26,353 | 128,417 |
| Paiements en vertu de la Loi sur la Fondation Asie-Pacifique du Canada | ... | ... | 500 |
| Fonds renouvelable des passeports | 404 | 354 | 1,407 |
| Expositions internationales | 36 | 105 | 1,611 |
| | 67,900 | 87,007 | 672,943 |
| | 1,950 | 1,393 | 11,462 |
| | ... | ... | 3,000 |
| | ... | ... | 1,750 |
| Corporation commerciale canadienne | | | |
| Institut canadien pour la paix et la sécurité mondiales | | | |
| Agence canadienne de développement international - | | | |
| Dépenses de fonctionnement | 4,847 | 7,215 | 62,332 |
| Subventions et contributions | 110,747 | 125,210 | 1,217,127 |
| Paiements relatifs à l'encasement de billets délivrés à(au): | | | |
| Institutions financières internationales | 4,011 | 8,184 | 74,288 |
| La Banque africaine de développement | ... | ... | ... |
| La Banque asiatique de développement | ... | ... | 6,881 |
| La Banque de développement des Caraïbes | ... | ... | ... |
| La Banque interaméricaine de développement | ... | ... | 13,845 |
| Paiements en vertu de la Loi sur la Fondation Asie-Pacifique du Canada | ... | ... | ... |
| Paiement à la Banque asiatique de développement | ... | ... | 500 |
| | 119,605 | 140,609 | 1,374,463 |
| | ... | ... | 2,514 |
| | ... | ... | 1,372,834 |
| Société pour l'expansion des exportations | | | |
| Centre international d'exploitation des océans | 350 | 450 | 4,225 |
| Centre de recherches pour le développement international | 11,025 | 10,084 | 99,276 |
| Commission mixte internationale | 227 | 268 | 2,609 |
| | 201,057 | 239,811 | 2,157,977 |
| | | | 2,098,136 |

Department -
 Financial and Economic Policies -
 Program expenditures.....
 Payments to the International
 Finance Corporation.....
 Payments in respect of encashment
 of notes issued to:
 The International Development
 Association.....
 The International Bank for
 Reconstruction and Development.....
 Purchase of Domestic Coinage.....
 Public Debt.....
 Fiscal Transfer Payments.....
 Canadian Import Tribunal.....
 Inspector General of Banks.....
 Special Program -
 Payments under the Financial
 Institutions Depositors
 Compensation Act.....
 Foreign Claims Fund.....
 Auditor General.....
 Insurance.....
 Superintendent of Financial
 Institutions.....
 Tariff Board.....

Fisheries and Oceans -
 Operating expenditures.....
 Capital expenditures.....
 Grants and contributions.....
 Liabilities under the Fisheries
 Improvement Loans Act.....

Governor General.....

Indian Affairs and Northern
 Development -
 Department -
 Administration -
 Program expenditures.....
 Write-off from the accounts of
 Canada of certain debts.....
 Indian and Inuit Affairs -
 Operating expenditures.....
 Capital expenditures.....
 Grants and contributions.....
 Grant under the Western
 Arctic Settlement
 Act.....
 Payments to the Grassy Narrows and
 Ijalington Indian Bands.....
 Write-off from the accounts of
 Canada of certain debts.....
 Northern Affairs -
 Operating expenditures.....
 Capital expenditures.....
 Grants and contributions.....
 Environmental Studies Revolving
 Fund.....
 Write-off from the accounts of
 Canada of certain debts.....
 Transfer Payments to the Territorial
 Governments.....
 Payments to Yukon Territory.....
 Payments to Northwest Territories.....
 Western Diversification Office -
 Operating expenditures.....
 Contributions.....

ministère -
 Politiques financières et économiques -
 Dépenses du Programme.....
 Paiements à la Société financière
 internationale.....
 Paiements relatifs à l'encashement de
 billets délivrés à:
 L'Association internationale de
 développement.....
 La Banque internationale pour la
 reconstruction et le développement.....
 Achat de la monnaie canadienne.....
 Service de la dette publique.....
 Paiements de transfert fiscal.....
 Tribunal canadien des importations.....
 175 145
 Inspecteur général des banques.....
 Programme spécial -
 Paiements en vertu de la Loi sur
 l'indemnité aux déposants de
 certaines institutions financières.....
 Chaise des réclamations étrangères.....
 Vérificateur général.....
 Assurances.....
 Surintendant des institutions
 financières.....
 Commission du tarif.....

Pêches et Océans -
 Dépenses de fonctionnement.....
 Dépenses en capital.....
 Subventions et contributions.....
 Obligations en vertu de la Loi sur les
 prêts aidant aux opérations de pêche...

Gouverneur général.....

Affaires indiennes et Nord
 canadien -
 Ministère -
 Administration -
 Dépenses du Programme.....
 Radiation des comptes du Canada
 de certaines dettes.....
 Affaires indiennes et Inuit -
 Dépenses de fonctionnement.....
 Dépenses en capital.....
 Subventions et contributions.....
 Subvention en vertu de la Loi sur le
 règlement des revendications des
 Inuvialuit de la région ouest
 de l'Arctique.....
 Paiements aux bandes indiennes de
 Grassy Narrows et d'Ijalington.....
 Radiation des comptes du Canada de
 certaines dettes.....
 Affaires du Nord -
 Dépenses de fonctionnement.....
 Dépenses en capital.....
 Subventions et contributions.....
 Fonds renouvelable pour l'étude de
 l'environnement.....
 7 8
 Radiation des comptes du Canada de
 certaines dettes.....
 Transfert aux gouvernements
 territoriaux -
 Paiements au Yukon.....
 Paiements aux Territoires du Nord-Ouest
 Bureau de la diversification de l'Ouest-
 Dépenses de fonctionnement.....
 Contributions.....

GOVERNMENT OF CANADA

GOUVERNEMENT DU CANADA

ANNEX B - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURES - Continued

ANNEX B - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES - Suite

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

| | MONTH OF JAN. - MOIS DE JAN. 1988 | 1987 | YEAR TO DATE - A CE JOUR 1987-88 1986-87 | |
|--|--|--|--|---|
| | | | 1987-88 | 1986-87 |
| Justice - Department - Operating expenditures..... Grants and contributions..... | | | | |
| Canadian Human Rights Commission..... | 7,940 | 6,975 | 80,733 | 69,279 |
| Commissioner for Federal Judicial Affairs - Operating expenditures..... Judges' salaries, allowances and annuities..... | 7,011 14,951 | 14,777 21,752 | 98,403 179,136 | 84,216 153,495 |
| Commission Canadiane des droits de la personne..... | 752 | 727 | 7,877 | 7,115 |
| Commissaire à la magistrature fédérale - Dépenses de fonctionnement..... Traitements, indemnités et pensions des juges..... | 207 20,904 21,111 | 61 9,271 9,332 | 2,567 106,160 109,727 | 2,473 90,622 93,095 |
| Cour fédérale du Canada..... | 863 | 744 | 8,361 | 7,437 |
| Commission de réforme du droit du Canada. Bureaux du Commissaire à l'information et privée du Canada..... | 286 295 | 286 232 | 3,038 2,986 | 3,238 2,802 |
| Cour suprême du Canada..... | 933 | 411 | 6,044 | 5,181 |
| Cour canadienne de l'impôt..... | 260 | 237 | 2,582 | 2,676 |
| | 39,451 | 33,701 | 318,751 | 275,039 |
| Travail - Ministère - Dépenses de fonctionnement..... Subventions et contributions..... Paiements d'indemnités à des employés de l'Etat et à des marins marchands..... | 3,868 315 | 4,041 131 | 41,824 6,936 | 40,575 7,168 |
| Prestations d'adaptation pour les travailleurs..... | 4,945 | 1,711 | 27,809 | 29,662 |
| Conseil canadien des relations du travail Centre canadien d'hygiène et de sécurité au travail..... | 10,547 19,675 574 | 10,047 15,930 490 | 94,104 170,675 4,961 | 83,039 160,445 4,926 |
| | 504 | 520 | 5,846 | 6,086 |
| | 20,753 | 16,940 | 181,482 | 171,457 |
| National Defence - Operating expenditures..... Capital expenditures..... Grants and contributions..... Military pensions..... | 470,114 304,471 27,021 18,854 | 457,281 130,775 48,098 34,221 | 5,128,256 1,839,892 101,048 445,775 | 4,972,174 1,748,954 98,980 503,724 |
| | 820,460 | 670,376 | 7,514,971 | 7,323,832 |

| | | | | | |
|---|--|--|--|--|--|
| National Health and Welfare - | | | | | |
| Department - | | | | | |
| Health Services - | | | | | |
| Operating expenditures..... | | | | | |
| Grants and contributions..... | | | | | |
| Payments for insured health services and extended health care services..... | | | | | |
| Social Services - | | | | | |
| Operating expenditures..... | | | | | |
| Grants and contributions..... | | | | | |
| Canada Assistance Plan Payments..... | | | | | |
| Medical Services - | | | | | |
| Operating expenditures..... | | | | | |
| Capital expenditures..... | | | | | |
| Health Protection - | | | | | |
| Operating expenditures..... | | | | | |
| Capital expenditures..... | | | | | |
| Income Security - | | | | | |
| Program expenditures..... | | | | | |
| Family Allowance payments..... | | | | | |
| Old Age Security, Guaranteed Income Supplement and Spouse's Allowance payments..... | | | | | |
| Fitness and Amateur Sport - | | | | | |
| Operating expenditures..... | | | | | |
| Contributions..... | | | | | |
| XV Olympic Winter Games..... | | | | | |
| Medical Research Council - | | | | | |
| Operating expenditures..... | | | | | |
| Grants..... | | | | | |

| | | | |
|-----------|-----------|------------|------------|
| 4,824 | 3,891 | 51,581 | 36,067 |
| 2,021 | 1,738 | 17,394 | 15,811 |
| 2,876 | 2,890 | 25,001 | 27,528 |
| 572,684 | 536,658 | 5,447,050 | 5,547,455 |
| 947 | 967 | 9,807 | 10,382 |
| 5,869 | 13,367 | 65,743 | 65,280 |
| 355,922 | 332,008 | 3,624,765 | 3,375,731 |
| 33,279 | 32,475 | 322,263 | 310,891 |
| 1,625 | 847 | 10,784 | 12,823 |
| 7,905 | 8,866 | 86,094 | 87,584 |
| 1,452 | 791 | 10,841 | 5,349 |
| 4,994 | 8,987 | 51,789 | 59,452 |
| 216,180 | 212,937 | 2,131,433 | 2,108,260 |
| 1,221,208 | 1,096,152 | 11,901,263 | 11,143,620 |
| 568 | 916 | 5,962 | 7,435 |
| 1,177 | 673 | 53,649 | 53,197 |
| 400 | 2,710 | 41,990 | 32,655 |
| 2,433,931 | 2,256,793 | 23,857,399 | 22,899,621 |
| 288 | 281 | 3,123 | 2,874 |
| 15,882 | 15,664 | 142,865 | 135,641 |
| 16,150 | 15,945 | 145,988 | 138,515 |
| 2,450,081 | 2,272,738 | 24,003,387 | 23,038,136 |

| | | | | | |
|-----------------------------|--|--|--|--|--|
| National Revenue - | | | | | |
| Customs and Excise - | | | | | |
| Operating expenditures..... | | | | | |
| Capital expenditures..... | | | | | |
| Taxation - | | | | | |
| Operating expenditures..... | | | | | |
| Capital expenditures..... | | | | | |

| | | | |
|---------|--------|-----------|---------|
| 36,047 | 34,170 | 381,050 | 352,006 |
| 1,253 | 981 | 12,152 | 5,585 |
| 37,300 | 35,161 | 373,202 | 357,591 |
| 63,947 | 58,797 | 627,776 | 599,169 |
| 784 | 1,965 | 12,352 | 7,187 |
| 64,731 | 60,762 | 640,128 | 606,356 |
| 102,031 | 95,923 | 1,013,330 | 963,947 |

| | | | | | |
|----------------------------|--|--|--|--|--|
| Parliament - | | | | | |
| Senate..... | | | | | |
| House of Commons..... | | | | | |
| Library of Parliament..... | | | | | |

| | | | |
|--------|--------|---------|---------|
| 2,380 | 2,137 | 24,386 | 22,637 |
| 13,931 | 12,458 | 133,837 | 125,644 |
| 915 | 874 | 9,368 | 9,288 |
| 17,206 | 15,469 | 167,591 | 157,569 |

| | | | | | |
|--|--|--|--|--|--|
| Privy Council - | | | | | |
| Department..... | | | | | |
| Canadian Intergovernmental Conference Secretariat..... | | | | | |
| Chief Electoral Officer..... | | | | | |
| Commissioner of Official Languages..... | | | | | |
| Economic Council of Canada..... | | | | | |
| Public Service Staff Relations Board..... | | | | | |
| Security Intelligence Review Committee..... | | | | | |

| | | | |
|-------|-------|--------|--------|
| 3,469 | 3,798 | 33,256 | 33,844 |
| 255 | 241 | 2,225 | 2,066 |
| 1,053 | 575 | 8,635 | 7,814 |
| 733 | 700 | 7,309 | 7,542 |
| 646 | 611 | 7,164 | 6,727 |
| 724 | 638 | 6,574 | 6,767 |
| 112 | 102 | 935 | 951 |
| 6,992 | 6,665 | 66,898 | 65,411 |

ANNEX B - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE - Continued

ANNEXE B - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES - Suite

| | | (in thousands of dollars - en milliers de dollars) | | |
|---|--|--|--------------------------|-----------|
| | | MONTH OF JAN. - MOIS DE JAN. | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
| | | 1988 | 1987-88 | 1986-87 |
| Public Works - Département - | Travaux publics - | | | |
| Services - | Services - | | | |
| Payments to the Public Works Revolving Fund..... | Paievements au fonds renouvelable des Travaux publics..... | 14,784 | 4,684 | 118,037 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 820 | 274 | 7,936 |
| Public Works Revolving Fund..... | Fonds renouvelable des Travaux publics. | 12,513 | 14,840 | 138,542 |
| Accommodation - | Logement - | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 40,915 | 20,620 | 373,144 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 8,150 | 8,290 | 53,373 |
| Payments to Canada Museums | Paievements à la Société de construction des musées du Canada Inc..... | ... | 3,200 | 59,300 |
| Construction Corporation Inc..... | Soutien à la gestion immobilière fédérale - | | | |
| Government Realty Assets | Dépenses du Programme..... | 2,053 | 5,746 | 19,103 |
| Support - | Dépenses en capital..... | 446 | ... | 7,965 |
| Program expenditures..... | Paievements à la Société immobilière du Canada (Mirabel) Limitée..... | ... | ... | 3,798 |
| Capital expenditures..... | Paievements à la Société immobilière du Canada (Mirabel) Limitée..... | ... | ... | 4,735 |
| Payments to Canada Lands Company | Paievements à la Société immobilière du Canada (Vieux-Port de Québec) Inc..... | ... | 238 | 4,450 |
| (Vieux-Port de Québec) Inc..... | Paievements à la Société immobilière du (Le Vieux-Port de Montréal) | ... | ... | 4,514 |
| Payments to Canada Lands Company | Limitée..... | 860 | 388 | 2,802 |
| (Le Vieux-Port de Montréal) | Subventions aux municipalités et autres autorités taxatrices..... | 5,074 | 7,882 | 204,622 |
| Limited..... | Paievements à la Harbourofront | ... | ... | 187,154 |
| Grants to municipalities and other taxing authorities..... | Corporation..... | ... | ... | 954 |
| Payments to Harbourofront | Transport maritime et travaux connexes de génie - | ... | ... | ... |
| Corporation..... | Dépenses du Programme..... | 238 | 897 | 4,006 |
| Marine Transportation and Related Engineering Works - | Radiation de prêts des comptes du Canada..... | ... | ... | ... |
| Program expenditures..... | Voirie et autres travaux | ... | ... | ... |
| Write-off of loans from the accounts of Canada..... | de génie - | | | |
| Land Transportation and Other | Dépenses de fonctionnement..... | 757 | 886 | 21,682 |
| Engineering Works - | Dépenses en capital..... | 1,063 | 361 | 15,712 |
| Operating expenditures..... | Société canadienne d'hypothèques et de logements - | 87,673 | 67,830 | 1,034,630 |
| Capital expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 195,263 | 230,085 | 1,115,779 |
| Canada Mortgage and Housing Corporation - | Contributions pour la rénovation urbaine | ... | ... | ... |
| Operating expenditures..... | Avances selon les dispositions de l'article 8 de la loi nationale sur l'habitation..... | ... | ... | ... |
| Urban Renewal Contributions..... | Construction de défense (1951) Limitée... National Capital Commission - | 195,263 | 230,085 | 1,115,779 |
| Advances under section 8 of the National Housing Act..... | Paievement pour les dépenses de fonctionnement..... | ... | 2,700 | 10,161 |
| Defence Construction (1951) Limited... National Capital Commission - | Paievement pour les dépenses en capital... Paievement pour les subventions et contributions..... | 4,399 | 4,500 | 41,271 |
| Payment for operating expenditures..... | | 2,500 | ... | 25,700 |
| Payment for capital expenditures..... | | 1,000 | 500 | 6,300 |
| Payment for grants and contributions..... | | 7,899 | 5,000 | 73,271 |
| | | 290,835 | 305,615 | 2,233,841 |
| | | | | 2,132,110 |

Regional Industrial Expansion -
 Département -
 Operating expenditures.....
 Textile and Clothing Board.....
 Grants and contributions.....
 Payments to Canadian Patents and
 Development Limited.....
 Liabilities under the
 Small Businesses
 Loans Act.....
 Investments under the
 Business Development Program
 and advances under the
 Industrial and Regional
 Development Program.....
 Payments to Canadair Limited
 for CL 289 reconnaissance
 drones.....
 Cape Breton Development Corporation...
 Federal Business Development Bank....
 Investment Canada.....

Expansion industrielle régionale -
 Ministère -
 Dépenses de fonctionnement.....
 Commission du textile et du vêtement...
 Subventions et contributions.....
 Paiements à la Société canadienne des
 brevets d'invention.....
 Obligations contractées en vertu
 de la loi sur les prêts aux
 petites entreprises.....
 Paiements d'assurance en vertu du
 Programme d'expansion des entreprises
 et garanties en vertu du Programme de
 développement industriel et
 régional.....
 Paiements à Canadair Limitée pour le
 système de reconnaissance aérienne
 CL 289.....
 Société de développement du Cap-Breton...
 Banque Fédérale de développement.....
 Investissement Canada.....

Science and Technology -
 Ministry of State -
 Operating expenditures.....
 Grants and contributions.....
 National Research Council of
 Canada -
 Operating expenditures.....
 Capital expenditures.....
 Grants and contributions.....
 Natural Sciences and Engineering
 Research Council -
 Operating expenditures.....
 Grants.....
 Science Council of Canada.....

Sciences et Technologie -
 Ministère d'Etat -
 Dépenses de fonctionnement.....
 Subventions et contributions.....
 Conseil national de recherches du
 Canada -
 Dépenses de fonctionnement.....
 Dépenses en capital.....
 Subventions et contributions.....
 Conseil de recherches en sciences
 naturelles et génie -
 Dépenses de fonctionnement.....
 Subventions.....
 Conseil des sciences du Canada.....

Secretary of State -
 Department -
 Operating expenditures.....
 Grants and contributions.....
 Post-Secondary Education payments
 to provinces.....
 Payments under the Canada
 Student Loans Act.....
 Advisory Council on the Status
 of Women.....
 Public Service Commission -
 Program expenditures.....
 Staff Development and Training
 Revolving Fund.....
 Social Sciences and Humanities
 Research Council -
 Operating expenditures.....
 Grants.....
 Status of Women - Office of
 the Co-ordinator.....

Secrétariat d'Etat -
 Ministère -
 Dépenses de fonctionnement.....
 Subventions et contributions.....
 Paiements pour l'éducation post-secondaire
 aux provinces.....
 Paiements en vertu de la loi canadienne
 sur les prêts aux étudiants.....
 Conseil consultatif de la situation de
 la femme.....
 Commission de la Fonction publique -
 Dépenses du Programme.....
 Fonds renouvelable de perfectionnement
 et de la formation du personnel.....
 Conseil de recherches en
 sciences humaines -
 Dépenses de fonctionnement.....
 Subventions.....
 Condition féminine - Bureau de
 la coordonnatrice.....

17,722 19,212 172,169 171,251
 115 90 845
 45,053 87,234 600,429 500,514
 1,113 478
 3,441 2,784 29,254 31,752
 227 151 848 3,413
 66,558 109,714 804,739 706,261
 1,000 12,000 75,154 120,000
 1,800 2,000 47,600 48,900
 665 831 6,911 6,212
 70,023 123,945 934,463 883,373

1,173 1,023 10,422 10,031
 105 ... 5,689 ...
 1,278 1,023 16,111 10,031
 19,611 19,195 197,173 191,561
 8,917 4,884 32,619 26,627
 8,533 9,019 70,474 71,148
 35,061 33,098 300,266 289,336
 862 1,158 8,080 8,037
 6,811 8,596 238,792 223,792
 7,673 9,754 246,462 231,829
 226 223 2,350 2,096
 44,238 44,098 565,189 533,292

14,271 15,763 137,861 139,037
 47,987 14,911 261,578 274,369
 197,169 194,815 1,882,173 1,891,733
 88,113 82,576 296,483 286,604
 347,540 308,065 2,578,095 2,591,743
 362 180 2,404 1,934
 10,415 9,562 96,070 99,794
 1,137 - 856 2,104 993
 11,552 8,706 96,174 100,787
 389 340 4,210 4,201
 3,479 4,880 47,116 44,048
 3,868 5,220 51,326 48,249
 178 164 1,979 1,884
 363,500 322,335 2,731,978 2,744,597

ANNEX B - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE - Concluded

ANNEXE B - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES - Fin

| (in thousands of dollars - en milliers de dollars) | | | |
|--|--------------------------|---------|-----------|
| MONTH OF JAN. - MOIS DE JAN. | YEAR TO DATE - A CE JOUR | 1987-88 | 1986-87 |
| 1988 | 1987 | | |
| Solicitor General - Département - | | | |
| Canadian Security Intelligence Service..... | 1,412 | 1,874 | 18,198 |
| Service de sécurité..... | 8,878 | 11,400 | 102,867 |
| Correctional Service - Service correctionnel - | | | |
| Operating expenditures..... | 51,411 | 50,509 | 504,198 |
| Capital expenditures..... | 5,488 | 3,782 | 45,367 |
| | 56,899 | 54,291 | 549,566 |
| National Parole Board..... | 1,504 | 1,261 | 13,596 |
| Royal Canadian Mounted Police - Gendarmes de la GRC - | | | |
| Operating expenditures..... | 64,434 | 55,906 | 577,766 |
| Capital expenditures..... | 5,927 | 4,221 | 61,162 |
| | 70,361 | 60,127 | 638,928 |
| Pensions and other employee benefits - Members of the Force..... | 7,387 | 6,872 | 138,218 |
| | 77,748 | 66,998 | 777,146 |
| | 146,441 | 135,824 | 1,461,371 |
| | | | 1,352,528 |
| Supply and Services - Département - | | | |
| Operating expenditures..... | 28,190 | 9,972 | 277,715 |
| Capital expenditures..... | 19,316 | 55 | 199,540 |
| Grants and contributions..... | - | - | 195,993 |
| Operating expenditures..... | 9,443 | 3,946 | 13,146 |
| Operating expenditures..... | 3,044 | 117 | 3,671 |
| Operating expenditures..... | 41,707 | 13,856 | 467,780 |
| Operating expenditures..... | 17,768 | 20,346 | 187,964 |
| Statistics Canada..... | 59,475 | 34,202 | 655,744 |
| | | | 752,860 |
| Transport - Département - | | | |
| Operating expenditures..... | 62,383 | 30,029 | 589,745 |
| Capital expenditures..... | 26,955 | 40,616 | 257,208 |
| Grants and contributions..... | 25,975 | 26,048 | 192,334 |
| Payments to Canada Harbour Place Corporation..... | ... | 1,500 | 4,000 |
| Payment to the Canarc Shipping Company, Limited..... | ... | ... | 4,065 |
| Payment to the Jacques Cartier and Beaulieu Inc. for the purchase of the Canarc Ports..... | ... | ... | 3,086 |
| Payments to Marine Atlantic Inc..... | 1,310 | 427 | 1,514 |
| Payments to VIA Rail Canada Inc..... | 8,424 | 9,289 | 102,253 |
| Payment to St. Lawrence Seaway Authority..... | 49,023 | 56,960 | 363,738 |
| Payments to the Canadian National Railway for benefits provided to employees..... | 788 | ... | 7,632 |
| Self-Supporting Airports and Associated Ground Services Revolving Fund..... | 32 | ... | 167 |
| Termination of tolls - Victoria Bridge..... | 11,450 | 26,880 | 98,524 |
| Payment to the Hamilton Harbour Authority..... | 161 | ... | 2,936 |
| Payments to Pilotage Authorities..... | ... | ... | ... |
| Stores Revolving Fund..... | 164,191 | 191,962 | 1,430,154 |
| | | | 1,531,816 |

| | | | |
|---------|---------|-----------|-----------|
| 1,140 | 1,036 | 11,696 | 10,745 |
| | 3,090 | 33,064 | 34,191 |
| 1,587 | 2,038 | 15,485 | 15,777 |
| 1 | ... | 940,940 | 670,962 |
| ... | 3,054 | 56,160 | 61,645 |
| 5,085 | 5,049 | 61,254 | 55,961 |
| 9,951 | 13,231 | 1,106,403 | 841,535 |
| 54 | 364 | 531 | 457 |
| | 293 | 1,711 | 1,663 |
| 170 | ... | 2,275 | ... |
| 319 | ... | 3,986 | ... |
| 469 | 293 | 167 | 1,663 |
| 183 | 20 | 227 | 227 |
| 175,838 | 206,906 | 2,553,437 | 2,386,444 |

| | | | |
|--------|--------|---------|---------|
| 4,997 | 4,822 | 48,267 | 48,211 |
| ... | ... | ... | ... |
| 35,963 | 26,405 | 176,357 | 153,326 |
| 94 | 55 | 1,465 | 1,180 |
| 41,064 | 31,282 | 226,089 | 202,717 |
| 1,157 | 806 | 9,911 | 9,831 |
| 623 | ... | 9,641 | ... |
| 42,834 | 32,088 | 245,641 | 212,548 |

| | | | |
|---------|---------|-----------|-----------|
| 26,326 | 26,343 | 254,720 | 248,646 |
| 104,295 | 108,020 | 1,025,684 | 1,044,678 |
| 81 | 120 | 920 | 1,304 |
| 89 | 124 | 918 | 1,344 |
| 416 | 29 | 3,012 | 299 |
| 617 | 420 | 5,264 | 4,677 |
| 219 | ... | 788 | ... |
| 132,043 | 135,066 | 1,291,306 | 1,300,948 |

| | | | | |
|---|-------|-------|--------|--------|
| - | 8,898 | 7,349 | 25,860 | 19,757 |
|---|-------|-------|--------|--------|

•
•
•

•
•
•

•
•
•

•
•
•

| | | | |
|---------|---------|-----------|-----------|
| 839,389 | 889,331 | 7,984,278 | 7,523,251 |
|---------|---------|-----------|-----------|

| | | | | | | | |
|---|-------|---|-------|---|--------|---|--------|
| - | 5,150 | - | 4,200 | - | 41,660 | - | 71,660 |
|---|-------|---|-------|---|--------|---|--------|

9,851,660 9,740,144 96,160,321 92,417,239

[illegible]

- Bureau canadien de la sécurité aérienne.....
- Commission canadienne des transports.....
- Contributions.....
- Pailements en vertu de la Loi sur le transport du grain de l'Ouest.....
- Pailements en vertu de la Loi sur les chemins de fer.....
- Pailements en vertu de la Loi sur les subventions au transport des marchandises dans la région Atlantique.....
- Tribunal de l'aviation civile.....
- Administration de l'Office du transport du grain.....
- Revenus de fonctionnement.....
- Contributions.....
- Administration du pipe-line du Nord.....

Conseil du Trésor -
Secrétariat
Administration centrale de la Fonction
Publique
Projet des éventuelles du
logement et programmes financiers par
l'administration centrale.
Contributions de l'employeur aux régimes
d'assurance.....
Affectations temporaires.....
Contrôleur général
Privatisation et affaires
réglementaires.....

- Affaires des anciens combattants -
- Dépenses de fonctionnement.....
- Subventions et contributions.....
- Subvention des allocations aux
- anciens combattants.....
- Conseil de révision des pensions.....
- Commission canadienne des pensions.....
- Bureau de services juridiques
- des pensions.....
- Total d'un des anciens combattants.....

Dépenses des ministères pour le compteProvision pour évaluation.....

Consolidation de comptes non budgétaires
(déduction faite des opérations internes)

Autre information interne.....TOTAL DES DEPENSES.....

- Canadian Aviation Safety Board.....
- Canadian Transport Commission -
 - Operating expenditures.....
 - Payments under the Western Grain
Transportation Act.....
 - Payments under the
Railway Act.....
- Payments under the Atlantic Region
Freight Assistance
Act.....
- Civil Aviation Tribunal.....
- Grain Transportation Agency
Administrator -
 - Operating expenditures.....
 - Contributions.....
- Northern Pipeline Agency.....

- Treasury Board - Secretary
- Central Administration of the Public Service
- Government Contingencies and Centrally Financed Programs
- Employer Contributions to Insurance Plans
- Temporary Assignments
- Comptroller General
- Privatization and

- Veterans Affairs -
- Veterans Affairs -
- Operating expenditures.....
- Grants and contributions.....
- War Veterans Allowance
- Board.....
- Pension Review Board.....
- Canadian Pension Commission.....
- Bureau of Pensions
- Advocates.....

Expenditure by department on behalf of

100

Consolidation of non-budgetary accounts

CHESTER COUNTY

Journal of Management Education 36(8) 907-924

GOVERNMENT OF CANADA

GOUVERNEMENT DU CANADA

ANNEX C - UNMATURED DEBT BALANCE

ANNEXE C - SOLDE DE LA DETTE NON ECHUE

| | | (in millions of dollars - en millions de dollars) | |
|---|---|---|--|
| | | 1988 at January 31 au 31 janvier | 1987 at January 31 au 31 janvier |
| Payable in Canadian dollars - | A payer en dollars canadiens - | | |
| Marketable bonds..... | Obligations négociables..... | 102,274 | 92,183 |
| Canada savings bonds..... | Obligations d'épargne du Canada..... | 54,711 | 45,555 |
| Special non-marketable bonds issued to the Canada Pension Plan | Obligations spéciales non négociables détenues par le Fonds de placement du régime de pensions du Canada..... | 2,493 | 1,601 |
| Investment Fund..... | Bons du Trésor..... | 74,200 | 71,450 |
| Treasury bills..... | | 233,878 | 210,789 |
| Less: | Moins: | | |
| Government's holdings of unmatured debt..... | Dettes non échues détenues par le gouvernement..... | 4,132 | 2,843 |
| | | 229,746 | 207,946 |
| Payable in foreign currencies - | A payer en devises étrangères - | | |
| Marketable bonds..... | Obligations négociables..... | 6,550 | 6,597 |
| Notes and loans..... | Effets et prêts..... | 5,389 | 6,580 |
| | | 11,939 | 13,177 |
| Less: | Moins: | | |
| Government's holdings of unmatured debt..... | Dettes non échues détenues par le gouvernement..... | 13 | 23 |
| | | 11,926 | 13,154 |
| TOTAL UNMATURED DEBT..... | TOTAL DE LA DETTE NON ECHUE..... | 241,672 | 221,100 |

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE GOVERNMENT OF CANADA

1. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

The accounting policies of the Government of Canada are based on concepts embodied in the Constitution Acts, and in the Financial Administration Act and other legislation.

a) Government of Canada as an accounting entity

For purposes of maintaining the accounts of Canada and preparing the monthly Statements of Financial Operations, the Government of Canada is defined as all the departments named in Schedule A of the Financial Administration Act; any division or branch of the Public Service, including a commission appointed under the Inquiries Act, designated by the Governor in Council as a department for purposes of the Financial Administration Act; the staffs of the Senate, the House of Commons, and the Library of Parliament; and, any corporation named in Schedule B of the Financial Administration Act.

b) Classification of financial transactions

The financial transactions of the Government, as recorded in the accounts of Canada and reported in the monthly Statements of Financial Operations, are classified into budgetary, non-budgetary, foreign exchange and unmatured debt transactions.

In general terms, budgetary transactions enter into the calculation of the monthly and annual deficits or surpluses and are reported, after elimination of transactions internal to the Government, on the Summary and Detailed Statements of Transactions. All other transactions lead to the acquisition or disposal of financial claims (assets) or to the creation or discharge of financial obligations (liabilities).

For purposes of reporting, the classification in force at the beginning of the year is used and amounts for the previous year are reclassified to conform to the current year's accounting policies and presentation.

c) Budgetary revenue

Budgetary revenue consists of all tax and non-tax receipts which affect the annual deficit or surplus of the Government, and includes revenue internal to the Government. However, on the Summary and Detailed Statements of Transactions, revenue is reported after elimination of revenue internal to the Government.

The Government generally reports revenue in the year in which it is received, with refunds of revenue allocated to the year in which they are actually paid.

Revenue is reported after deducting refunds paid, and excludes amounts receivable, taxes collected on behalf of provinces and territories, and amounts credited to the Canada Pension Plan Account, superannuation accounts, other specified purpose accounts, and other liability accounts.

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS DES OPERATIONS FINANCIERES DU GOUVERNEMENT DU CANADA

1. CONVENTIONS COMPTABLES IMPORTANTES

Les conventions comptables du gouvernement du Canada sont fondées sur des notions contenues dans les Lois constitutionnelles, et dans la Loi sur l'administration financière et autres textes législatifs.

a) Entité comptable du gouvernement du Canada

Afin de tenir les comptes du Canada et de préparer les états mensuels des opérations financières, le gouvernement du Canada se définit comme l'ensemble des ministères mentionnés à l'annexe A de la Loi sur l'administration financière; toute division ou direction de la Fonction publique, y compris toute commission nommée conformément à la Loi sur les enquêtes et désignée par le gouverneur en conseil comme ministère aux fins de la Loi sur l'administration financière; les employés du Sénat, de la Chambre des communes et de la Bibliothèque du Parlement; ainsi que toute société mentionnée à l'annexe B de la Loi sur l'administration financière.

b) Catégories d'opérations financières

Les opérations financières du gouvernement, enregistrées dans les comptes du Canada et présentées dans les états mensuels des opérations financières, sont réparties en opérations budgétaires, non-budgétaires, de change et de la dette non échue.

En somme, les opérations budgétaires entrent dans le calcul des déficits ou des excédents mensuels et annuels et sont inscrites aux états sommaire et détaillé des opérations après l'élimination des opérations internes du gouvernement. Toutes les autres opérations mènent soit à l'acquisition ou au règlement de créances (actif), soit à la création ou à l'exécution de dettes (passif).

Aux fins de compte rendu, la classification en vigueur au début de l'exercice est utilisée. Les montants de l'exercice précédent sont reclassifiés pour être conformes aux conventions comptables et à la présentation de l'exercice en cours.

c) Recettes budgétaires

Les recettes budgétaires comprennent toutes les recettes fiscales et non fiscales qui agissent sur le déficit ou l'excédent annuel du gouvernement, ainsi que les recettes internes de celui-ci. Toutefois, sur les états sommaire et détaillé des opérations, les recettes sont comptabilisées après l'élimination des recettes internes du gouvernement.

Les recettes du gouvernement sont généralement comptabilisées au titre de l'exercice au cours duquel elles ont été reçues. Tout remboursement de recettes est toutefois imputé à l'exercice au cours duquel le versement se fait.

Les recettes sont comptabilisées après déduction des remboursements versés, et ne comprennent ni les sommes à recevoir, ni les impôts prélevés au nom des provinces et territoires, ni les montants crédités au Compte du régime de pensions du Canada, aux comptes de pension de retraite, aux autres comptes à fins déterminées, et aux autres comptes de passif.

NOTES TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE GOVERNMENT
OF CANADA - Continued

SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

d) Budgetary expenditure

Budgetary expenditure consists of all charges to budgetary appropriations which affect the annual deficit or surplus of the Government. Such charges include those for work performed, goods received, services rendered, and transfer payments made, during the year and include expenditure internal to the Government. On the Summary and Detailed Statements of Transactions, expenditure internal to the Government is eliminated by netting internal revenue against budgetary expenditure. On the Statement of Budgetary Expenditure (Annex B), expenditure is reported net of revenue credited to appropriations but includes expenditure internal to the Government.

Expenditure excludes amounts charged to the Canada Pension Plan Account, superannuation accounts, other specified purpose accounts, and other liability accounts.

e) Assets

Assets are defined as the financial claims acquired by the Government on outside organizations and individuals as a result of events and transactions recorded as at the closing date.

However, as a result of the Government's accounting policies described above, and in accordance with the provisions of the Financial Administration Act and other legislation, transactions concerning certain financial claims are not reported on the Summary and Detailed Statements of Transactions. The most important of these are accounts receivable for tax and non-tax revenue.

f) Liabilities

Liabilities are defined as the financial obligations of the Government to outside organizations and individuals as a result of events and transactions recorded as at the closing date.

However, as a result of the Government's accounting policies described above, and in accordance with enabling legislation, actuarial liabilities arising from the indexing to the cost of living of superannuate pensions and annuities are not recorded in the accounts of Canada and are therefore not reported on the Summary and Detailed Statements of Transactions. In addition, refunds payable for tax revenue are not reported in these statements and other accounts payable are partially recorded during the year with full recording taking place at year-end only.

g) Fixed assets

The fixed assets of the Government, which include land, engineering structures and works (such as canals, harbours and roads), building, and machinery and equipment, are charged to budgetary expenditure at the time of acquisition or construction.

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS DES OPERATIONS FINANCIERES DU GOUVERNEMENT
DU CANADA - Suite

CONVENTIONS COMPTABLES IMPORTANTES (suite)

d) Dépenses budgétaires

Les dépenses budgétaires comprennent toutes les imputations aux crédits budgétaires qui influencent le déficit ou l'excédent annuel du gouvernement. Ces imputations comprennent les travaux accomplis, les biens reçus, les services exécutés et les paiements de transfert effectués, au cours de l'exercice, et comprennent les dépenses internes du gouvernement. Toutefois, sur les états sommaire et détaillé des opérations, les dépenses internes du gouvernement sont éliminées en déduisant les recettes internes des dépenses budgétaires. Sur l'état des dépenses budgétaires (Annexe B), les dépenses sont comptabilisées après déduction des recettes à valoir sur les crédits mais comprennent les dépenses internes du gouvernement.

Les dépenses ne comprennent pas les montants imputés au Compte du régime de pensions du Canada, aux comptes de pension de retraite, aux autres comptes à fins déterminées, et aux autres comptes de passif.

e) Actif

L'actif se définit comme étant les créances du gouvernement acquises sur des tiers par suite de faits et d'opérations comptabilisés à la date de clôture des comptes.

Cependant, à cause des conventions comptables du gouvernement mentionnées plus haut et selon les dispositions de la Loi sur l'administration financière et autres lois, les opérations concernant certaines créances ne sont pas comprises aux états sommaire et détaillé des opérations. Les plus importantes sont les sommes à recevoir au titre des recettes fiscales et non fiscales.

f) Passif

Le passif se définit comme étant les dettes du gouvernement envers des tiers par suite de faits et d'opérations comptabilisés à la date de clôture des comptes.

Cependant, à cause des conventions comptables du gouvernement mentionnées plus haut, et selon les lois habilitantes, le passif actuariel découlant de l'indexation au coût de la vie, des pensions de retraite et des rentes n'est pas comptabilisé dans les comptes du Canada et par conséquent n'est pas comptabilisé aux états sommaire et détaillé des opérations. De plus, les remboursements à payer pour les recettes fiscales ne sont pas inscrits à ces états et les autres créditeurs sont partiellement inscrits au cours de l'exercice, l'inscription complète étant faite à la fin de l'exercice seulement.

g) Immobilisation

Les immobilisations du gouvernement, qui comprennent les terrains, bâtiments, matériel et ouvrages (tels que les canaux, les ports et les routes), sont imputées aux dépenses budgétaires lors de leur acquisition ou construction.

NOTES TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE GOVERNMENT
OF CANADA - Continued

SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (concluded)

h) Valuation of assets and liabilities

Assets are recorded at cost and are subject to annual valuation to reflect reductions from the recorded value to the estimated realizable value. In the case of loans to sovereign states, the recorded value is the estimated realizable value unless a sovereign state has formally repudiated its debts. In addition, the allowance for valuation reflects reductions from the recorded value of loans (and subscriptions to international organizations that make similar loans) with significant concessionary terms.

Current year's deletions of assets, when authorized by Parliament, are recorded against the applicable asset accounts and departmental appropriations. The adjustments to the Allowance for Valuation accounts reflect these deletions to the extent of their inclusion in previous years' provisions.

Liabilities are recorded in the amounts ultimately payable and liabilities for the superannuation accounts, with the exception of indexing, and the Government Annuities Account, are valued on an actuarial basis.

i) Translation of foreign currency transactions

Foreign currency transactions are translated and recorded in Canadian currency equivalents at the exchange rates prevailing at the transaction dates.

On a monthly basis, only Receiver General current cash accounts are revalued at the month-end rate of exchange. All other assets and liabilities are revalued at year-end only. Net gains are credited to revenue while net losses are charged to expenditure.

2. RECLASSIFICATIONS OF NON-BUDGETARY ACCOUNTS AND INTERNAL TRANSACTIONS

For reporting purposes and in accordance with the Government's stated accounting policies, the revenues and expenditures of certain non-budgetary accounts are reclassified as budgetary in the Summary and Detailed Statements of Transactions. Also for reporting purposes, the revenues internal to the Government are netted against the appropriate budgetary expenditures. The effect of these reclassifications on the deficit for the period is presented in the following table:

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS DES OPERATIONS FINANCIERES DU GOUVERNEMENT
DU CANADA - Suite

CONVENTIONS COMPTABLES IMPORTANTES (fin)

h) Evaluation de l'actif et du passif

L'actif est enregistré au coût et fait l'objet d'une évaluation annuelle afin de refléter les diminutions de la valeur enregistrée à la valeur estimative de réalisation. Dans le cas de prêts aux états souverains, la valeur enregistrée est la valeur estimative de réalisation à moins qu'un état souverain refuse de façon officielle d'honorer ses dettes. De plus, la provision pour évaluation reflète les réductions de la valeur au livre des prêts (et souscriptions aux organismes internationaux qui effectuent des prêts similaires) ayant des clauses concessionnaires importantes.

Les radiations d'actif de l'exercice courant, lorsqu'autorisé par le Parlement, sont portées aux comptes appropriés et aux crédits des ministères concernés. Les ajustements au compte de la provision pour évaluation reflètent ces radiations en autant qu'elles soient incluses dans la provision des exercices précédents.

Le passif est inscrit au montant à payer et les éléments de passif concernant les comptes de pension de retraite, sauf pour l'indexation, ainsi que le Compte des rentes sur l'Etat, sont évalués sur une base actuarielle.

i) Conversion des opérations de change

Les opérations de change sont converties et comptabilisées en monnaie canadienne aux taux de change en vigueur aux dates des opérations.

Sur une base mensuelle, seuls les comptes de caisse courants du Receveur général sont réévalués à la fin du mois, au taux de change en vigueur à cette date. Les autres éléments d'actif et de passif sont réévalués à la fin de l'exercice seulement. Les gains nets sont crédités aux recettes tandis que les pertes nettes sont imputées aux dépenses.

2. RECLASSIFICATIONS DE COMPTES NON BUDGETAIRES ET OPERATIONS INTERNES

Pour fins de présentations, et conformément aux conventions comptables du gouvernement les recettes et dépenses de certains comptes non budgétaire sont reclassifiées comme budgétaires aux états sommaire et détaillé des opérations. Egalement pour fins de présentation, les recettes internes du gouvernement sont déduites des dépenses budgétaires appropriées. L'effet de ces reclassifications sur le déficit de l'exercice est présenté dans le tableau suivant:

NOTES TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE GOVERNMENT OF CANADA - Concluded

RECLASSIFICATION OF NON-BUDGETARY ACCOUNTS AND INTERNAL TRANSACTIONS (concluded)

Effect of Reclassifications on the Monthly and Year-to-date deficit

(in millions of dollars)

| | MONTH OF JANUARY | | YEAR TO DATE | |
|--|------------------|-------|--------------|-----------|
| | 1988 | 1987 | 1987-1988 | 1986-1987 |
| Deficit excluding reclassification..... | 148 | 1,689 | 18,168 | 22,475 |
| Effect on revenues: | | | | |
| Reclassification to budgetary of: | | | | |
| Unemployment Insurance Account.. | 1,100 | 792 | 8,512 | 7,575 |
| Western Grain Stabilization Account..... | 3 | 3 | 24 | 20 |
| Agricultural Commodities Stabilization Accounts..... | 2 | ... | 39 | ... |
| Crop Reinsurance Fund..... | 8 | 5 | 34 | 45 |
| Other..... | * | 2 | * | 1 |
| Internal revenues..... | - 5 | - 5 | - 42 | - 72 |
| Net increase in revenues..... | 1,108 | 797 | 8,567 | 7,569 |
| Effect on expenditures: | | | | |
| Reclassification to budgetary of: | | | | |
| Unemployment Insurance Account.. | 847 | 904 | 6,653 | 6,610 |
| Western Grain Stabilization Account..... | * | - 15 | 1,359 | 796 |
| Agricultural Commodities Stabilization Accounts..... | 7 | ... | - 29 | ... |
| Crop Reinsurance Fund..... | * | * | 1 | 118 |
| Other..... | * | * | * | * |
| Internal expenditures..... | - 5 | - 5 | - 42 | - 72 |
| Net increase in expenditures..... | 835 | 884 | 7,942 | 7,452 |
| Deficit after reclassification.... | - 125 | 1,776 | 17,543 | 22,358 |

* Less than \$500,000.

3. OTHER NON-TAX REVENUE

Year-to-date figure for other non-tax revenue includes \$424 million of proceeds from the sale of Teleglobe Canada.

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS DES OPERATIONS FINANCIERES DU GOUVERNEMENT DU CANADA - Fin

RECLASSIFICATION DE COMPTES NON BUDGETAIRES ET OPERATIONS INTERNES (fin)

Effet des reclassifications sur le déficit mensuel et à ce jour

(en millions de dollars)

| | MOIS DE JANVIER | | A CE JOUR | |
|---|-----------------|-------|-----------|-----------|
| | 1988 | 1987 | 1987-1988 | 1986-1987 |
| Déficit avant reclassification..... | 148 | 1,689 | 18,168 | 22,475 |
| Effet sur les recettes: | | | | |
| Reclassification à budgétaire du: | | | | |
| Compte d'assurance chômage..... | 1,100 | 792 | 8,512 | 7,575 |
| Compte de stabilisation concernant le grain de l'Ouest..... | 3 | 3 | 24 | 20 |
| Comptes de stabilisation concernant des produits agricoles..... | 2 | ... | 39 | ... |
| Fonds de réassurance-récolte..... | 8 | 5 | 34 | 45 |
| Autres..... | * | 2 | * | 1 |
| Recettes internes..... | - 5 | - 5 | - 42 | - 72 |
| Augmentation nette des recettes..... | 1,108 | 797 | 8,567 | 7,569 |
| Effet sur les dépenses: | | | | |
| Reclassification à budgétaire du: | | | | |
| Compte d'assurance-chômage..... | 847 | 904 | 6,653 | 6,610 |
| Compte de stabilisation concernant le grain de l'Ouest..... | * | - 15 | 1,359 | 796 |
| Comptes de stabilisation concernant des produits agricoles..... | 7 | ... | - 29 | ... |
| Fonds de réassurance-récolte..... | * | * | 1 | 118 |
| Autres..... | * | * | * | * |
| Dépenses internes..... | - 5 | - 5 | - 42 | - 72 |
| Augmentation nette des dépenses..... | 835 | 884 | 7,942 | 7,452 |
| Déficit après reclassification..... | - 125 | 1,776 | 17,543 | 22,358 |

* Moins de \$500,000.

3. AUTRES RECETTES NON FISCALES

A ce jour, les autres recettes non fiscales comprennent des revenus de \$424 millions provenant de la vente de Téléglobe Canada.

SUPPLEMENTARY INFORMATION TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
OF THE GOVERNMENT OF CANADA
AS AT SEPTEMBER 30, 1987

Note: The information presented in the following six pages is not recorded in the accounts of Canada but is provided by respondents on a quarterly basis.

RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES SE RAPPORTANT AUX ÉTATS DES OPÉRATIONS
FINANCIÈRES DU GOUVERNEMENT DU CANADA
AU 30 SEPTEMBRE 1987

Note: Les renseignements présentés dans les six pages qui suivent ne sont pas enregistrés dans les comptes du Canada, mais sont fournis par les répondants trimestriellement.

SUPPLEMENTARY INFORMATION TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
OF THE GOVERNMENT OF CANADA

I. CONTINGENT LIABILITIES

A contingent liability is a potential liability which may become an actual liability should certain events occur. The details of the contingent liabilities of the Government are provided in the following statement and consist of explicit guarantees by the Government and potential losses arising from pending and threatened litigation relating to claims and assessments in respect of breach of contract, damages to persons and property and like items.

In certain cases, Parliament has established a limit on the aggregate amount of certain types of obligations of organizations that may be outstanding. The authorized limit in the first column of the following statement refers to that limit for obligations disclosed as contingent liabilities of the Government.

STATEMENT OF CONTINGENT LIABILITIES
AS AT SEPTEMBER 30, 1987

ETAT DU PASSIF EVENTUEL
AU 30 SEPTEMBRE 1987

RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES SE RAPPORTANT AUX ÉTATS DES OPÉRATIONS
FINANCIÈRES DU GOUVERNEMENT DU CANADA

I. PASSIF ÉVENTUEL

Un élément de passif éventuel signifie un élément de passif possible qui peut se transformer en un élément de passif réel advenant certains événements. Le détail du passif éventuel du gouvernement est fourni dans l'état suivant et comprend les garanties formelles par le gouvernement et les pertes possibles résultant de causes en instance ou imminentes relatives à des demandes d'indemnités et d'évaluations à l'égard de l'inexécution de contrats, de dommages causés à des personnes et à un bien et d'éléments connexes.

Dans certains cas, le Parlement a établi une limite concernant le montant global que peuvent atteindre certains engagements en cours par des organismes. La limite autorisée pour la première colonne de l'état suivant fait référence à la limite établie pour les engagements reconnus comme éléments de passif éventuel du gouvernement.

(in millions of dollars - en millions de dollars)

| | Authorized limit (where applicable) | Contingent liability | Percentage of net claims to outstanding guarantees (where applicable) (1) |
|---|--|-------------------------|--|
| | Limite autori- sée (s'il y a lieu) | Passif éventuel | Rapport entre les indemnités nettes et les garanties en vigueur (s'il y a lieu) (1) |
| EXPLICIT GUARANTEES BY THE GOVERNMENT OF - | | | |
| Borrowings by other than Crown corporations - | | | |
| From agents - | | | |
| Loans to Indians by the Canada Mortgage and Housing Corporation and the Farm Credit Corporation, for on-reserve housing..... | | | |
| Loans to Nanisivik Mines Ltd by the Canada Mortgage and Housing Corporation, for the development of a town at Strathcona Sound, Baffin Island..... | | | |
| From other than agents (3) - | | | |
| Guarantee programs of the Government - | | | |
| Canada Student Loans Act..... | | | |
| Small Businesses Loans Act..... | | | |
| Advanced Payments for Crops Act..... | | | |
| Farm Improvement Loans Act..... | | | |
| Enterprise development program, Canadian Industrial Renewal Board and Atlantic enterprise program..... | | | |
| Fisheries Improvement Loans Act..... | | | |
| Regional Development Incentives Act..... | | | |
| Financial obligations incurred by air carriers regarding purchase of The de Havilland Aircraft of Canada, Limited DHC-7 and DHC-8 aircrafts..... | | | |
| Loans to Indians by approved lenders for on-reserve housing..... | | | |
| Loans to foreign borrowers for goods or services purchased from Canadian exporters..... | | | |
| Indian economic development..... | | | |
| Loans to promote the commercial activities of Eskimos..... | | | |
| GARANTIES FORMELLES PAR LE GOUVERNEMENT POUR - | | | |
| Emprunts effectués par des entités autres que des sociétés de la Couronne - | | | |
| De sociétés mandataires - | | | |
| Prêts consentis aux Indiens par la Société canadienne d'hypothèques et de logement et la Société du crédit agricole, pour habitations sur les réserves..... | 350 | 75 (2) | 2.6 |
| Prêts consentis à Nanisivik Mines Limitée par la Société canadienne d'hypothèques et de logement, pour l'aménagement d'une ville à Strathcona Sound, île de Baffin..... | 5 355 | 2 77 | |
| De sociétés non mandataires (3) - | | | |
| Programmes de garantie du gouvernement - | | | |
| Loi canadienne sur les prêts aux étudiants.. | 4,754 | 2,375 | 4.4 |
| Loi sur les prêts aux petites entreprises... | 782 (4) | 555 | 6.1 |
| Loi sur le paiement anticipé des récoltes... | 400 | 336 | .1 |
| Loi sur les prêts destinés aux améliorations agricoles..... | 333 (4) | 126 | .6 |
| Programme d'expansion des entreprises, l'Office canadien pour un renouveau industriel et Programme d'entreprise atlantique..... | 1,133 | 19 (5) | 20.1 |
| Loi sur les prêts aidant aux opérations de pêche..... | 26 (4) | 10 | 18.6 |
| Loi sur les subventions au développement régional..... | 6 | 4 | 20.7 |
| Dettes encourues par des transporteurs aériens concernant l'achat des aéronefs DHC-7 et DHC-8 de The de Havilland Aircraft of Canada, Limited..... | 727 (6) | 330 (6) | 1.8 |
| Prêts consentis aux Indiens par des prêteurs agréés pour habitations sur les réserves... | (7) | 246 (2) | .4 |
| Prêts consentis à des emprunteurs étrangers pour des biens ou services achetés d'exportateurs canadiens..... | 6 (8) | 6 | |
| Développement économique des Indiens..... | 7 | 3 (2) | 25.0 |
| Prêts pour encourager les activités commerciales des Esquimaux..... | 5 | 2 (9) | |
| | 8,179 | 4,012 | |

SUPPLEMENTARY INFORMATION TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
OF THE GOVERNMENT OF CANADA - Continued

RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES SE RAPPORTANT AUX ÉTATS DES OPÉRATIONS
FINANCIÈRES DU GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

STATEMENT OF CONTINGENT LIABILITIES (continued)

ÉTAT DU PASSIF ÉVENTUEL (suite)

| | | (in millions of dollars - en millions de dollars) | |
|---|--|---|---|
| | Authorized limit (where applicable) | Contingent liability | Percentage of net claims to outstanding guarantees (where applicable) (1) |
| | Limite autori- sée (s'il y a lieu) | Passif éventuel | Rapport entre les indemnités nettes et les garanties en vigueur (s'il y a lieu) (1) % |
| Other explicit loan guarantees - | | | |
| Loans to construct coal handling and terminal facilities by Ridley Terminals Inc..... | 230 | 204 | |
| Loans to Marine Industries Limited for acquisition of assets..... | 40 | 40 | |
| Loan to Versatile Pacific Shipyards Inc for company operations..... | 13 | (10) | |
| Loans to Curragh Resources Corporation for company operations..... | 12 | 12 | |
| Loans for the restructuring of Maislin Industries Ltd..... | 11 (6) | 11 (6) (11) | |
| Loan to St. Marys Paper Inc. to modernize and expand a paper making facility at Sault Ste Marie, Ontario..... | 15 | 8 | |
| Loan to Nardex Canada Ltée for the manufacture of radio-protection and radio telecommunication systems..... | * | * | |
| Loans for the financing of Cheticamp Fishermen's Co-operative Society Ltd..... | * | * | |
| Loans to the Ottawa Civil Service Recreation Association..... | 2 323 | * 275 | |
| Insurance programs of the Government - | | | |
| Insurance against accidents at nuclear installations under the Nuclear Liability Act (12)..... | 675 | 641 | |
| Accounts administered for the Government by the Export Development Corporation - Insurance and related guarantees..... | 7,000 (13) | 359 (8) | |
| Insurance under the Fishing Vessel Insurance Plan (14)..... | 16 7,691 | 410 1,410 | |
| Other explicit guarantees - | | | |
| Guarantees under the Agriculture Products Co-operative Marketing Act..... | 291 | 291 | 1.1 |
| Guarantees under the Prairie Grain Advance Payments Act..... | 158 | 158 | (15) |
| Guarantee against damage or loss that may be occasioned by a leased aircraft..... | 1 (16) 450 | 1 450 | |
| Total explicit guarantees..... | 16,998 | 6,224 | |
| PENDING AND THREATENED LITIGATION..... | CAUSES EN INSTANCE ET IMMINENTES..... | 2,552 (6) (17) | |
| Total (18)..... | Total (18)..... | 8,776 | |

SUPPLEMENTARY INFORMATION TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - Continued

STATEMENT OF CONTINGENT LIABILITIES (concluded)

- (1) Represents the average percentage, over the most recent five years, of net claims to the average amount of outstanding guarantees for the same period computed as at September 30, 1987. In some situations where historical data is not readily available, departmental estimates have been used.
 - (2) Includes committed guarantees for the following loans to be made: to Indians for on-reserve housing \$42,153,760 - for Indian economic development \$379,684. As at the reporting date, no loan had been issued for these amounts.
 - (3) Letters of comfort have been issued by the Minister of Finance to the Bank of Canada with respect to funds advanced or guarantees provided by the Bank of Canada to the Bank for International Settlements (BIS). The letters pertain to BIS standby credit facilities in favour of the International Monetary Fund (IMF). The Government's potential liability and actual exposure on behalf of the IMF at September 30, 1987, amounted to 105.7 million Special Drawing Rights (\$135,300,000 US).
 - (4) The Act places limits on the maximum amount of guarantee for loans made by eligible lenders over different loan periods. The maximum amount of guarantee per lender is expressed in the Act as a percentage of aggregate loans made to qualified borrowers and varies depending upon the dollar value range of aggregate loans made by the lender. The authorized limits for given loan periods are included in the figure reported until all qualified loans made by all eligible lenders in the given periods are no longer outstanding, and are not adjusted for loan repayments nor payments made by the Government for guaranteed amounts in which default has occurred.
 - (5) Includes \$949,765 attributable to the Canadian Industrial Renewal Board and \$7,791,347 to the Atlantic enterprise program.
 - (6) Amount denominated wholly or partially in a foreign currency and translated at the closing rate of exchange as at date of statement.
 - (7) Authorized limit for loan guarantees, for on-reserve housing, totals \$350,000,000 (shown above) for loans made by the Canada Mortgage and Housing Corporation, the Farm Credit Corporation and other approved lenders.
 - (8) The Export Development Act (EDA) authorizes the Export Development Corporation (EDC) to make various loans and commitments to foreign borrowers on behalf of the Government of Canada to maximum limit of \$6 billion net of repayments. Included within this limit are outstanding loans made by other lenders who have recourse against EDC in the event of default by the borrower. Accordingly, the authorized limit for lenders with recourse in loans receivable will equate to the actual amount of contingent liability reported in accordance with the requirements of the EDA.
 - (9) Includes committed guarantees for loans not yet issued by the lender in the amount of \$172,000 as at September 30, 1987.
 - (10) The loan has been repaid and consequently the contingent liability no longer exists.
 - (11) Mainlin Industries Ltd was placed in receivership on July 11, 1983 and was declared bankrupt on October 19, 1983. To date, the Government has made interim payments totalling \$18,500,000 US to creditors under a guarantee in the amount of \$27,000,000 US. It is anticipated that the Government will be called upon to make a final payment of \$7,000,000 US to settle remaining obligations to creditors when certain issues are settled in US Bankruptcy Court.
 - (12) There have been no claims under the Nuclear Liability Act since its inception in 1970. The Act covers 15 Canadian nuclear installations, 9 of which are active, as at September 30, 1987.
 - (13) The Export Development Act specifies that EDC may enter into contracts of insurance, re-insurance, related guarantees and other agreements up to a maximum of \$7 billion, the authorized limit.
 - (14) The Fishing Vessel Insurance Plan is administered by the Government to assist fishermen to meet abnormal capital losses. A specified purpose account is credited with all amounts received by way of premiums, recoveries and with advances to the fund by the Government, such advances not to exceed \$150,000 at any time. The fund is debited with refunds of premiums and payments in settlement of third party vessel collision damage claims against fishermen, where the collision involves a vessel insured under the Plan. As at September 30, 1987, the insured value of vessels under the Plan amounted to \$410,000,000; the balance of the fund was \$15,739,364 and outstanding claims against the fund totalled \$730,000.
 - (15) Less than 0.1%.
 - (16) The Defence Production Act enables the Minister of the Department of Supply and Services Canada to purchase or otherwise acquire defence supplies to the extent of \$100 million in excess of receipts credited to the Defence Production Revolving Fund unless otherwise authorized by Parliament. Accordingly, the authorized limit of this item will equate to the actual amount of contingent liability reported in accordance with total commitments authorized under the Defence Production Act up to the total approved limit.
 - (17) Includes \$1.5 billion related to native statutory and treaty obligations. This amount represents plaintiffs' claims in 51 litigation cases. There are another 101 cases and settlements of Native Land claims currently under negotiation, for which amounts are not stated in the claims, and for which it is not possible to determine the amounts that may be ultimately payable.
 - (18) Contingent gains. A contingent gain is a potential gain or possible recovery that may become an actuality when one or more future events occur or fail to occur. Two departments reported contingent gains as at September 30, 1987 but an estimate of the amounts involved could not be determined.
- * Less than \$500,000.

RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES SE RAPPORTANT AUX ÉTATS DES OPÉRATIONS
FINANCIÈRES DU GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

ÉTAT DU PASSIF ÉVENTUEL (fin)

- (1) Représente le rapport, au cours des cinq derniers exercices, entre la moyenne des indemnités nettes et la moyenne des garanties en cours pour la même période calculé au 30 septembre 1987. Dans les cas où les données d'origine ne sont pas disponibles, les prévisions ministérielles ont été utilisées.
 - (2) Comprend des engagements de garanties concernant les prêts à effectuer: aux Indiens pour habitations sur les réserves, \$42,153,760 - pour le développement économique des Indiens, \$379,684. Aucun prêt n'avait été consenti en raison de ces montants à la date de comptabilisation.
 - (3) Le ministre des Finances a émis des lettres d'accord présumé à la Banque du Canada en ce qui concerne des fonds avancés ou des garanties de prêts effectués par la Banque du Canada envers la Banque des règlements internationaux (BRI). Les lettres se rapportent à une facilité de crédit de soutien, établie par la BRI en faveur du Fonds monétaire international (FMI). Le passif éventuel et le risque réel du gouvernement pour le compte du FMI, au 30 septembre 1987 s'élevait à 105.7 millions de Droits de tirage spéciaux (\$135,300,000 É-U).
 - (4) La Loi limite la somme maximum de la garantie pour prêts effectués par des prêteurs admissibles sur différentes périodes de prêts. La somme maximum de la garantie accordée à chaque prêteur est énoncée, d'après la Loi, comme étant un pourcentage du total des prêts consentis aux emprunteurs autorisés, et varie selon la valeur totale des prêts effectués par le prêteur. Les limites autorisées pour des périodes de prêts données sont comprises dans le chiffre divulgué jusqu'à ce que tous les prêts approuvés et consentis par les prêteurs admissibles dans la période donnée, soient réglés. Ces limites ne sont pas redressées par les remboursements de prêts ni par les paiements effectués par le gouvernement pour les montants garantis en souffrance.
 - (5) Comprend \$949,765 imputable à l'Office canadien pour un renouveau industriel et de \$7,791,347 au Programme d'entreprise atlantique.
 - (6) Montant libellé entièrement ou partiellement en devises étrangères et converti au cours du change en vigueur à la date de comptabilisation.
 - (7) La limite autorisée sur les prêts garantis, pour habitations sur les réserves, s'élève à \$350,000,000 (voir ci-haut) pour les prêts effectués par la Société canadienne d'hypothèques et de logement, la Société du crédit agricole et par d'autres prêteurs agréés.
 - (8) La Loi sur l'expansion des exportations (LEE) autorise la Société pour l'expansion des exportations (SEE) à effectuer divers prêts et engagements à des emprunteurs étrangers au nom du gouvernement du Canada jusqu'à une limite maximale de \$6 milliards, après déduction des remboursements. Cette limite comprend les prêts en circulation effectués par d'autres prêteurs lesquels bénéficient d'un recours auprès de la SEE advenant un défaut par l'emprunteur. Par conséquent, la limite autorisée pour les prêteurs ayant recours aux prêts à recevoir équivaudra au montant réel du passif éventuel rapporté conformément aux exigences de la LEE.
 - (9) Comprend les engagements de garanties concernant les prêts qui ne sont pas encore émis par le prêteur s'élevant à \$172,000 au 30 septembre 1987.
 - (10) Le prêt a été remboursé en entier et conséquemment il n'y a plus de passif éventuel.
 - (11) Mainlin Industries Ltd a été placée sous séquestre le 11 juillet 1983 et à déclarée en faillite le 19 octobre 1983. À la date de comptabilisation, le gouvernement a effectué des versements provisoires totalisant \$18,500,000 É-U aux créanciers en vertu d'une garantie au montant de \$27,000,000 É-U. On anticipe que le gouvernement devra effectuer un paiement final de \$7,000,000 É-U pour régler les obligations restantes aux créanciers lors du règlement de certaines émissions au tribunal des faillites des États-Unis.
 - (12) Il n'y a eu aucune réclamation en vertu de la Loi sur la responsabilité nucléaire depuis sa mise en vigueur en 1970. La Loi couvre 15 installations nucléaires canadiennes, dont 9 sont actives, au 30 septembre 1987.
 - (13) La Loi sur l'expansion des exportations précise que la SEE peut conclure des contrats d'assurance, de réassurance, de garanties connexes et d'autres accords jusqu'à un maximum de \$7 milliards, ce qui représente la limite autorisée.
 - (14) Le Régime d'assurance des bateaux de pêches est administré par le gouvernement afin d'aider les pêcheurs à faire face à des pertes en capital anormales. Un compte à fins déterminées est crédité de toutes les sommes encaissées à titre de primes et de recouvrements, ainsi que des avances au fonds par le gouvernement, de telles avances ne devant pas dépasser en tout temps \$150,000. Le fonds est débité de remboursements de primes et du règlement des réclamations de dommages-intérêts envers des tiers pour collision, lorsque la collision met en cause un bateau assuré aux termes du Régime. Au 30 septembre 1987, la valeur assurée des bateaux aux termes du Régime se chiffrait à \$410,000,000; le solde du fonds était de \$15,739,364 et les réclamations non réglées au titre du fonds se sont élevées à \$730,000.
 - (15) Moins de 0.1%.
 - (16) La Loi sur la production de défense permet au ministre d'approvisionnement et Services Canada d'acheter ou autrement acquérir des approvisionnements de défense jusqu'à concurrence de \$100 millions en surplus des rentrées portées au crédit du Fonds renouvelable de la production de la défense, à moins qu'il ne soit autrement autorisé par le Parlement. Par conséquent, la limite autorisée de cet élément équivaudra au montant réel du passif éventuel rapporté conformément au total des engagements autorisés en vertu de la Loi sur la production de défense jusqu'à la limite totale approuvée.
 - (17) Comprend \$1.5 milliards se rapportant à la gestion des engagements statutaires et des traités envers les autochtones. Ce montant représente les revendications des plaignants dans 51 causes en litige. Il y a 101 autres causes et règlements de revendications concernant les terrains pour les autochtones qui sont présentement sujets à négociation, et pour lesquels des montants ne sont pas énoncés dans les revendications; il est impossible de déterminer les montants qui peuvent finalement être à payer.
 - (18) Gains éventuels. Un gain éventuel est un gain potentiel ou un recouvrement possible pouvant se matérialiser advenant un ou plusieurs événements futurs. Deux ministères ont déclaré des gains éventuels au 30 septembre 1987 mais aucun montant estimable n'a pu être déterminé.
- * Moins de \$500,000.

SUPPLEMENTARY INFORMATION TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
OF THE GOVERNMENT OF CANADA - Continued

II. SUMMARY COMBINED STATEMENTS OF CROWN CORPORATIONS FINANCIAL
POSITION AND OPERATIONS FOR THE THREE MONTH PERIOD ENDING
SEPTEMBER 30, 1987

This table presents the major balance sheet and income statements items for Crown corporations named in Section 96 or schedule C of the Financial Administration Act (FAA).

This summary of financial transactions and results of operations of Crown corporations is based on their accounting policies. Most Crown corporations follow the generally accepted accounting principles used by private sector companies, as outlined in the Handbook of the Canadian Institute of Chartered Accountants.

Financial assets include cash, receivables and loans and investments. Physical assets and other deferred charges represent the unexpended portion of non-financial assets such as buildings, machinery and equipment in use or under construction, inventories and other items of expenditure which will be expensed as these assets are used. Financial assets and liabilities in respect of the Government represent the unpaid balances arising from financing transactions and normal operations. Borrowings from outside parties represent amounts repayable to institutional and other investors. Other liabilities are amounts due in respect of purchases, employee termination and pension benefits, accrued interest on borrowings, long-term capital leases and sundry accounts payable. Net assets/liabilities represents the Government's equity in all Crown corporations as reported by the corporations.

Crown corporations are categorized as being either agents or non-agents of the Crown. Agency status is normally expressly stated in the incorporating legislation or conferred under the provisions of the Government Companies Operation Act. In accordance with Section 45 of the FAA, the payment of all money borrowed by agent Crown corporations and interest thereon is a charge on and payable out of the Consolidated Revenue Fund (CRF). Such borrowings therefore, constitute obligations of the Government and are recorded as such in the summary financial statements of Canada net of borrowings expected to be repaid directly by these corporations. The gross amount of such borrowings is included under "Liabilities, Outside parties".

Revenues include financial assistance received or receivable from the Government in respect of the current period of operation. Other net changes in equity includes dividends declared, transfers of profits to the Government and non-current financial assistance provided by the Government.

RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES SE RAPPORTANT AUX ÉTATS DES OPÉRATIONS
FINANCIÈRES DU GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

II. RÉSUMÉ DES ÉTATS COMBINÉS DE LA SITUATION ET DES OPÉRATIONS
FINANCIÈRES DES SOCIÉTÉS DE LA COURONNE POUR LA PÉRIODE DE TROIS
MOIS SE TERMINANT LE 30 SEPTEMBRE 1987

Ce tableau résume les principaux éléments des bilans et états d'exploitations des sociétés énumérées à l'article 96 ou à l'annexe C de la Loi sur l'administration financière (LAF).

Ce résumé des opérations financières et résultats d'opérations des sociétés de la Couronne est fondé sur les conventions comptables de celle-ci. La majorité des sociétés de la Couronne suivent les principes comptables généralement reconnus que l'on retrouve dans les entreprises du secteur privé et publiés dans le Manuel de l'Institut canadien des comptables agréés.

L'actif financier comprend l'encaisse et les sommes à recevoir, les prêts et les dotations en capital. L'actif immobilisé et les frais reportés représentent la fraction non dépensée des actifs non financiers tel qu'immeubles, machinerie et équipement en usage ou en construction, inventaire et autres éléments de dépense qui seront portés à la dépense lorsque consommés. L'actif financier et le passif auprès du gouvernement représentent les montants impayés provenant d'opérations de financement et d'opérations normales. Les emprunts auprès de tiers représentent les montants à rembourser à des institutions et autres investisseurs. Les autres passifs représentent des créances relativement aux achats, les indemnités de cessation d'emploi et les bénéfices de pensions, les intérêts courus sur emprunts, contrats de location-acquisition à long-terme et autres créanciers. L'actif/passif net représente l'avoir du gouvernement dans chaque société de la Couronne tel que rapporté par les sociétés.

Les sociétés de la Couronne sont classées soit mandataires ou non mandataires de la Couronne. Le statut de mandataire de la Couronne peut-être explicitement énoncé dans les lois constitutionnelles ou conféré selon les dispositions de la Loi sur le fonctionnement des compagnies d'état. Conformément à l'article 45 de la LAF, le paiement de toute somme d'argent empruntée par les sociétés mandataires de la Couronne, de même que de l'intérêt y afférent, doivent être imputés sur le Fonds du revenu consolidé (FRV) et versés à même ce Fonds. Par conséquent, de tels emprunts représentent des dettes du gouvernement et sont inscrits comme telles dans les états financiers sommaires du Canada après déduction des emprunts à être probablement remboursés directement par ces sociétés. Le montant brut de ces emprunts est inclus sous "Passif auprès de tiers".

Les revenus comprennent l'aide financière reçue ou à recevoir du gouvernement relativement aux opérations de l'exercice en cours. Les autres changements nets dans l'avoir comprennent les dividendes déclarés, les virements de bénéfices au gouvernement et l'aide financière à long-terme accordés par le gouvernement.

SUPPLEMENTARY INFORMATION TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
OF THE GOVERNMENT OF CANADA - Continued

RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES SE RAPPORTANT AUX ÉTATS DES OPÉRATIONS
FINANCIÈRES DU GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

SUMMARY COMBINED STATEMENTS CROWN CORPORATIONS
(Concluded)

RÉSUMÉ DES ÉTATS COMBINÉS DES SOCIÉTÉS
DE LA COUROSNE (fin)

(in millions of dollars)
(en millions de dollars)

ASSETS AND LIABILITIES
as at September 30, 1987

ACTIF ET PASSIF
au 30 septembre 1987

ASSETS

ACTIF

Financial assets:
Outside parties.....
Government.....

Actif financier:
Au près de tiers.....
Au près du gouvernement.....

Total.....

Total.....

Physical assets and deferred charges.....

Actif immobilisé et frais reportés.....

Total assets.....

Total de l'actif.....

LIABILITIES

PASSIF

Outside parties -
Borrowings - agent.....
- non-agent.....
Bank of Canada notes in circulation
and amounts owing to depositors.....
Other liabilities.....

Au près de tiers -
Emprunts - mandataire.....
- non mandataire.....
Banque du Canada, effets en circulation
et montants dus aux déposants.....
Autres éléments de passif.....

Government.....

Au près du gouvernement.....

Total liabilities.....

Total du passif.....

NET ASSETS/LIABILITIES (-).....

ACTIF/PASSIF NET (-).....

Contingent Liabilities.....

Passif éventuel.....

REVENUES, EXPENSES AND CHANGES
IN NET ASSETS/LIABILITIES
for the three month period ended
September 30, 1987

REVENUS, DÉPENSES ET CHANGEMENTS DE
L'ACTIF/PASSIF NET
pour la période de trois mois se terminant le
30 septembre 1987

Revenues -
Outside parties.....
Government -
Financial assistance.....
Other.....

Revenus -
Au près de tiers.....
Au près du gouvernement -
Aide financière.....
Autres.....

Total revenues.....

Total des revenus.....

Expenses -
Outside parties.....
Government.....

Dépenses -
Au près de tiers.....
Au près du gouvernement.....

Total expenses.....

Total des dépenses.....

Net income/loss (-).....

Bénéfices/pertes (-) nets.....

Other net changes in equity.....

Autres changements nets dans l'avoir.....

Change in net assets/liabilities (-)
for the year or period.....

Changement de l'actif/passif net pour l'exercice
ou la période.....

Net assets/liabilities (-)
April 1st, 1987.....

Actif/passif (-) net
1er avril 1987.....

Net assets/liabilities (-)
September 30, 1987.....

Actif/passif (-) net
30 septembre 1987.....

SUPPLEMENTARY INFORMATION TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
OF THE GOVERNMENT OF CANADA - Concluded

III. INSURANCE PROGRAMS

Certain agent Crown corporations operate insurance programs. In the event that such Corporations have insufficient funds to meet their obligations, the Government will provide the required financing through appropriations, either budgetary or non-budgetary.

The following table summarizes information regarding such insurance programs:

RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES SE RAPPORTANT AUX ÉTATS DES OPÉRATIONS
FINANCIÈRES DU GOUVERNEMENT DU CANADA - Fin

III. PROGRAMMES D'ASSURANCE

Certaines sociétés mandataires de la Couronne administrent des programmes d'assurance. Advenant que ces sociétés n'aient pas les fonds requis pour satisfaire à toutes les demandes d'indemnités, le gouvernement, dans ces cas, fournira les montants nécessaires à même des crédits budgétaires ou non budgétaires.

Le sommaire suivant résume les renseignements concernant ces programmes d'assurance:

| | | (in millions of dollars - en millions de dollars) | | | |
|---|--|---|--|---|---|
| | | Insurance in force | Net claims (1) | 5 year average of net claims | Amount of fund or provision (2) |
| | | | | Moyenne des montants nets des indemnités pour les 5 derniers exercices | Montant du fonds ou de la provision (2) |
| | | Assurance en vigueur | Montants nets des indemnités (1) | | |
| Programs | Programmes | | | | |
| Canada Deposit Insurance Corporation (3) - | Société d'assurance-dépôts du Canada (3) - | | | | |
| Current year..... | Exercice en cours..... | 200,277 | -71 | 183 | -1,116 |
| Previous year..... | Exercice précédent..... | 186,366 | -129 | 203 | -1,085 |
| Canada Mortgage and Housing Corporation - | Société canadienne d'hypothèques et de logement - | | | | |
| Mortgage insurance fund (4) - | Fonds d'assurance hypothécaire (4) - | | | | |
| Current year..... | Exercice en cours..... | 45,600 | -7 | 72 | -378 |
| Previous year..... | Exercice précédent..... | 41,825 | 19 | 74 | -443 |
| Home improvement loan insurance fund - | Fonds d'assurance de prêts pour l'amélioration des maisons - | | | | |
| Current year..... | Exercice en cours..... | 1 | * | * | 1 |
| Previous year..... | Exercice précédent..... | 1 | * | * | 1 |
| Rental guarantee fund - | Fonds de garantie de loyer - | | | | |
| Current year..... | Exercice en cours..... | ... | ... | ... | 12 |
| Previous year..... | Exercice précédent..... | ... | ... | ... | 11 |
| Export Development Corporation - | Société pour l'expansion des exportations - | | | | |
| Export insurance contracts entered into on its own behalf - | Contrats d'assurance des exportations pris en son nom - | | | | |
| Current year | Exercice en cours | 2,886 | * | 5 | 33 |
| Previous year..... | Exercice précédent..... | 2,729 | -1 | 6 | 37 |

(1) Refers to the difference between claims and amounts received from sales of related assets and other recoveries.

(2) The minus sign preceeding the amount reported indicates a fund or provision deficit.

(3) Recorded in the Corporation's audited financial statements, for the year ended December 31, 1986, was a \$529.2 million general provision for losses with respect to liabilities of certain member institutions experiencing financial difficulties.

(4) In the case of the Mortgage Insurance Fund (MIF), the Canada Mortgage and Housing Corporation estimates that the deficit calculated on an actuarial basis as at September 30, 1986, was \$454.3 million.

* Less than \$500,000.

(1) Indique la différence entre les indemnités et les montants provenant de la vente des avoirs correspondants et autres recouvrements.

(2) Le signe moins précédant un montant indique un déficit dans le fonds ou la provision.

(3) Les états financiers vérifiés de la Société, pour l'exercice clos le 31 décembre 1986 montraient un montant de \$529.2 millions à titre de provision générale pour pertes occasionnées par la décision de financer le paiement des dettes et des opérations de certaines institutions membres éprouvant des difficultés financières.

(4) En ce qui concerne le Fonds d'assurance hypothécaire (FAH), la Société canadienne d'hypothèques et de logement estime que le déficit, calculé sur une base actuarielle, était de \$454.3 millions au 30 septembre 1986.

* Moins de \$500,000.



If undelivered, return COVER ONLY to:
Canadian Government Publishing Centre,
Supply and Services Canada,
Ottawa, Canada, K1A 0S9

En cas de non-livraison,
retourner cette COUVERTURE SEULEMENT à:
Centre d'édition du gouvernement du Canada,
Approvisionnement et Services Canada,
Ottawa, Canada, K1A 0S9



Government
of Canada

Gouvernement
du Canada

**Statements
of Financial
Operations**

**États
des opérations
financières**

For

pour

February 1988

février 1988

Fiscal Year
1987-88

Exercice
1987-88



The Honourable Otto Jelinek
Receiver General for Canada

L'honorable Otto Jelinek
Receveur général du Canada

These statements are prepared from the accounts of
Canada by the Accounting, Banking and Compensation
Directorate of the Department of Supply and Services.
Any inquiries should be addressed to the:

Manager,
Government Accounts and Reports Group,
Accounting, Banking and Compensation
Directorate,
Supply and Services Canada,
Ottawa, Canada.
K1A 0S5
Telephone: (819) 956-1794

Ces états financiers sont compilés à partir des
comptes du Canada par la Direction générale de la
Comptabilité, de la gestion bancaire et de la
rémunération du ministère des Approvisionnement et
Services. Toutes questions doivent être adressées à
l'adresse suivante:

Le gestionnaire,
Groupe des Comptes et Rapports du gouvernement,
Direction générale de la Comptabilité, de la gestion
bancaire et de la rémunération,
Approvisionnements et Services Canada,
Ottawa, Canada.
K1A 0S5
Téléphone: (819) 956-1794

TABLE OF CONTENTS

TABLE DES MATIERES

| | PAGE | | PAGE |
|---|------|---|------|
| Table I - Summary Statement of Transactions | 1 | Tableau I - Etat sommaire des operations | 1 |
| Table II - Detailed Statement of Transactions | 2 | Tableau II - Etat detaille des operations | 2 |
| Annex A - Supplementary Information - Social Development Envelope | 6 | Annexe A - Information complementaire - Enveloppe du developpement social | 6 |
| Annex B - Statement of Budgetary Expenditure by Department | 7 | Annexe B - Etat des depenses budgetaires par ministere | 7 |
| Annex C - Unmatured Debt Balance | 18 | Annexe C - Solde de la dette non echue | 18 |
| Notes to the Statements of Financial Operations of the Government of Canada | 19 | Notes se rapportant aux etats des operations financieres du gouvernement du Canada | 19 |
| Supplementary Information to the Statements of Financial Operations of the Government of Canada | 23 | Renseignements supplementaires se rapportant aux etats des operations financieres du gouvernement du Canada | 23 |

NOTE

The financial statements are unaudited and are prepared on a modified cash basis of accounting. Where there are departures from cash accounting, the information included in these financial statements is based on the Government's best estimates and judgement, with due consideration given to materiality. The accounts of Canada are audited at the end of each fiscal year and the results are presented in the annual Public Accounts.

NOTE

Les etats financiers ne sont pas verifies et sont prepares selon une comptabilite de caisse modifiee. Lorsqu'il y a derogation avec la comptabilite de caisse, les renseignements compris dans ces etats financiers sont, tout en tenant compte de leur importance, fondees sur les meilleures previsions et jugements du gouvernement. Les comptes du Canada sont verifies a la fin de chaque exercice et les resultats sont presentes dans les Comptes publics annuels.

TABLE I - SUMMARY STATEMENT OF TRANSACTIONS

TABLEAU I - ETAT SOMMAIRE DES OPERATIONS

| (in millions of dollars - en millions de dollars) | | | | |
|---|--|------------------------------|---------|-----------|
| | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | | |
| | | 1987 | 1987-88 | 1986-87 |
| | | MONTH OF FEB. - MOIS DE FEV. | | |
| | | 1988 | | |
| I. BUDGETARY TRANSACTIONS | I. OPERATIONS BUDGETAIRES | | | |
| Revenue..... | Recettes..... | + 6,418 + | 6,338 + | 85,035 + |
| Expenditure..... | Dépenses..... | - 10,934 - | 9,427 - | 107,094 - |
| | Deficit..... | - 4,516 - | 3,089 - | 22,059 - |
| | | | | 25,447 |
| II. NON-BUDGETARY TRANSACTIONS | II. OPERATIONS NON BUDGETAIRES | | | |
| (source + requirement -) | (provenance + besoin -) | | | |
| Loans, investments | Prêts, dotations en capital et | | | |
| and advances..... | avances..... | - 155 + | 15 + | 91 + |
| Specified purpose accounts..... | Comptes à fins déterminées..... | - 594 + | 337 + | 5,846 + |
| Other transactions..... | Autres opérations..... | + 2,628 + | 410 - | 425 - |
| | | | | 1,289 |
| Net source (+) or requirement (-)... | Provenance nette (+) ou besoin net (-) | + 1,879 + | 762 + | 5,512 + |
| | | | | 4,927 |
| Financial requirements (excluding | Besoins financiers (opérations de | | | |
| foreign exchange transactions).... | change non comprises)..... | - 2,637 - | 2,327 - | 16,547 - |
| | | | | 20,520 |
| III. FOREIGN EXCHANGE TRANSACTIONS | III. OPERATIONS DE CHANGE | | | |
| (source + requirement -)..... | (provenance + besoin -)..... | - 1,297 - | 463 - | 3,825 - |
| | | | | 4,640 |
| Total financial requirements..... | Total des besoins financiers..... | - 3,934 - | 2,790 - | 20,372 - |
| | | | | 25,160 |
| IV. UNMATURED DEBT TRANSACTIONS | IV. OPERATIONS DE LA DETTE NON ECHUE | | | |
| (source + requirement -)..... | (provenance + besoin -)..... | + 3,721 + | 3,666 + | 18,649 + |
| | | | | 24,616 |
| Change in cash | Variation de la caisse | | | |
| (increase + decrease -)..... | (augmentation + diminution -)..... | - 213 + | 876 - | 1,723 - |
| | | | | 544 |
| V. CASH BALANCE AT END OF PERIOD..... | V. CAISSE EN FIN DE PERIODE..... | | | |
| | | | | 2,896 |
| | | | | 4,200 |

The accompanying notes are an integral part of this statement.

Les notes complémentaires font partie intégrante de cet état.

TABLE II - DETAILED STATEMENT OF TRANSACTIONS

TABLEAU II - ETAT DETAILLE DES OPERATIONS

| | | (in millions of dollars - en millions de dollars) | | |
|---|---|---|---------------------------|----------------------|
| | | MONTH OF FEB. - 1987 | YEAR TO DATE - 1987-88 | A CE JOUR 1986-87 |
| I. BUDGETARY TRANSACTIONS | I. OPERATIONS BUDGETAIRES | | | |
| Revenue | Recettes | | | |
| Tax revenue - | Recettes fiscales - | | | |
| Income Tax - | Impôt sur le revenu - | | | |
| Personal..... | Particuliers..... | 3,229 | 3,141 | 40,898 |
| Corporation..... | Sociétés..... | 293 | 696 | 7,968 |
| Unemployment Insurance | Cotisations d'assurance- | | | |
| Contributions..... | chômage..... | 854 | 791 | 9,586 |
| Non-resident..... | Non résidents..... | 147 | 107 | 1,082 |
| | | 4,523 | 4,735 | 59,534 |
| Excise taxes and duties - | Taxes et droits d'accise - | | | |
| Sales tax..... | Taxe sur les ventes..... | 989 | 832 | 11,399 |
| Customs import duties..... | Droits de douane à l'importation..... | 361 | 277 | 3,866 |
| Energy taxes..... | Taxes en matière d'énergie..... | 142 | 102 | 2,231 |
| Other..... | Autres..... | 350 | 268 | 2,738 |
| | | 1,842 | 1,479 | 20,234 |
| Other tax revenue..... | Autres recettes fiscales..... | 7 | 25 | 128 |
| | | | | 118 |
| Total tax revenue..... | Total des recettes fiscales..... | 6,372 | 6,189 | 79,896 |
| | | | | 71,701 |
| Non-tax revenue - | Recettes non fiscales - | | | |
| Return on investments..... | Produits de placements..... | 34 | 33 | 3,369 |
| Other non-tax revenue (note 3)..... | Autres recettes non fiscales (note 3)..... | 12 | 116 | 1,770 |
| | | | | 1,219 |
| Total non-tax revenue..... | Total des recettes non fiscales..... | 46 | 149 | 5,139 |
| | | | | 4,896 |
| TOTAL NET REVENUE..... | TOTAL DES RECETTES NETTES..... | 6,418 | 6,338 | 85,035 |
| | | | | 76,397 |
| Expenditure | Dépenses | | | |
| Social development - (See Annex A)..... | Développement social - (Voir annexe A)..... | 4,954 | 4,242 | 49,878 |
| Economic and regional development..... | Développement économique et régional..... | 1,385 | 849 | 10,311 |
| Fiscal arrangements..... | Arrangements fiscaux..... | 534 | 520 | 5,675 |
| External affairs and aid..... | Aide et affaires extérieures..... | 293 | 254 | 2,800 |
| Defence..... | Defence..... | 915 | 763 | 8,330 |
| Parliament..... | Parlement..... | 18 | 17 | 184 |
| Services to Government..... | Services gouvernementaux..... | 208 | 464 | 3,454 |
| | | | | 173 |
| Total program expenditure..... | Total des dépenses des programmes..... | 8,307 | 7,109 | 80,632 |
| | | | | 76,726 |
| Public debt..... | Dettes publiques..... | 2,627 | 2,318 | 26,462 |
| | | | | 25,118 |
| TOTAL NET EXPENDITURE..... | TOTAL DES DEPENSES NETTES..... | 10,934 | 9,427 | 107,094 |
| | | | | 101,844 |
| DEFICIT..... | DEFICIT..... | 4,516 | 3,089 | 22,059 |
| | | | | 25,447 |

II. NON-BUDGETARY TRANSACTIONS
(source + requirement -)

| | |
|---|--|
| Loans, investments and advances | |
| Crown corporations - | |
| Lending institutions - | |
| Canada Deposit Insurance Corporation..... | |
| Canada Mortgage and Housing Corporation..... | |
| Export Development Corporation..... | |
| Fama Credit Corporation..... | |
| Federal Business Development Bank..... | |
| All other Crown corporations - | |
| Air Canada..... | |
| Atomic Energy of Canada Limited..... | |
| Canada Development Investment Corporation..... | |
| Canadian National Railway Company..... | |
| Petro-Canada..... | |
| Other..... | |
| Allowance for valuation..... | |
| Other loans, investments and advances - | |
| Provincial and territorial governments..... | |
| National governments including developing countries..... | |
| International organizations (subscriptions less notes payable)..... | |
| Veterans' Land Act..... | |
| Fund advances less allowance for conditional benefits..... | |
| Joint and mixed enterprises..... | |
| Miscellaneous..... | |
| Allowance for valuation..... | |

TOTAL LOANS, INVESTMENTS AND ADVANCES.....

Specified purpose accounts
Canada Pension Plan Account.....
Superannuation accounts.....
Government Annuities Account.....
Provincial tax collection agreements account.....
Deposit and trust accounts.....
Other.....

TOTAL SPECIFIED PURPOSE ACCOUNTS.....

II. OPERATIONS NON BUDGETAIRES
(provenance + besoin -)

| | |
|--|--|
| Prêts, dotations en capital et avances | |
| Sociétés de la Couronne - | |
| Institutions de crédit - | |
| Société d'assurance-dépôts du Canada..... | |
| Société canadienne d'hypothèques et de logement..... | |
| Société pour l'expansion des exportations..... | |
| Société du crédit agricole..... | |
| Banque fédérale de développement..... | |
| Autres sociétés de la Couronne - | |
| Air Canada..... | |
| Energie atomique du Canada, Limitée..... | |
| Corporation de développement des investissements du Canada..... | |
| Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada..... | |
| Petro-Canada..... | |
| Autres..... | |
| Provision pour évaluation..... | |
| Autres prêts, dotations en capital et avances - | |
| Gouvernements provinciaux et territoriaux..... | |
| Gouvernements nationaux y compris les pays en voie de développement..... | |
| Organismes internationaux (scriptions moins effets à payer)..... | |
| Avances à la caisse de la Loi sur les terres destinées aux anciens combattants, non compris les provisions pour prestations conditionnelles..... | |
| Entreprises mixtes et en coparticipation..... | |
| Divers..... | |
| Provision pour évaluation..... | |

TOTAL DES PRÊTS, DOTATIONS EN CAPITAL ET AVANCES.....

Comptes à fins déterminées
Compte du régime de pensions du Canada.....
Comptes de pension de retraite.....
Compte des rentes sur l'Etat.....
Compte des accords de perception fiscale avec les provinces.....
Comptes de dépôt et de fiducie.....
Autres.....

TOTAL DES COMPTES A FINS DETERMINEES.....

| | | | | | | | |
|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-------|
| - | 100 | + | 39 | - | 131 | + | 23 |
| ... | ... | + | 8 | + | 218 | + | 271 |
| ... | ... | - | 2 | + | 55 | + | 49 |
| ... | 22 | + | ... | - | 199 | + | 591 |
| ... | ... | + | ... | - | 51 | + | 93 |
| - | 78 | + | 45 | - | 6 | + | 1,027 |
| ... | ... | + | 1 | + | 22 | + | 21 |
| ... | 2 | + | ... | + | 18 | + | 16 |
| ... | ... | ... | ... | ... | ... | ... | ... |
| ... | ... | + | ... | + | 10 | + | 10 |
| ... | ... | ... | ... | ... | ... | ... | ... |
| - | 70 | - | 37 | - | 94 | - | 47 |
| - | 508 | - | 36 | - | 44 | - | ... |
| ... | ... | ... | ... | ... | ... | ... | ... |
| - | 146 | + | 9 | - | 50 | + | 1,027 |

| | | | | | | | |
|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|
| + | 2 | + | 2 | + | 13 | + | 21 |
| - | 4 | + | 3 | + | 49 | + | 79 |
| - | 2 | + | 6 | - | 2 | - | 2 |
| + | 2 | ... | ... | + | 26 | + | 30 |
| ... | ... | ... | ... | + | 201 | + | 234 |
| - | 7 | - | 5 | - | 146 | - | 45 |
| - | 9 | + | 6 | + | 141 | + | 317 |
| ... | ... | ... | ... | ... | ... | ... | ... |
| - | 9 | + | 6 | + | 141 | + | 317 |

TOTAL DES PRETS, DOTATIONS EN CAPITAL ET AVANCES.....

| | | | | | | | |
|---|-----|---|-----|---|-------|---|-------|
| + | 383 | + | 368 | + | 900 | + | 1,456 |
| - | 76 | + | 7 | + | 4,157 | + | 3,779 |
| - | 9 | - | 9 | - | 96 | - | 97 |
| - | 884 | - | 73 | + | 830 | - | 238 |
| - | 7 | + | 195 | - | 57 | - | 192 |
| - | 1 | - | 151 | + | 112 | + | 164 |

TOTAL DES COMPTES A FINS DETERMINEES.....

TABLE II - DETAILED STATEMENT OF TRANSACTIONS - Continued

| (In millions of dollars - en millions de dollars) | | | | |
|---|--------------------------|---------|---------|--------|
| MONTH OF FEB. - MOIS DE FEV. | YEAR TO DATE - A CE JOUR | | | |
| 1988 | 1987 | 1987-88 | 1986-87 | |
| Other transactions | | | | |
| Cash in transit..... | ... | ... | 1,468 | 1,692 |
| Interest and matured debt..... | 910 | 611 | 1,574 | 1,515 |
| Accounts payable..... | 20 | 43 | 3,664 | 3,486 |
| Outstanding cheques and warrants..... | 1,390 | 193 | 136 | 1,411 |
| Miscellaneous..... | 308 | 35 | 333 | 401 |
| TOTAL OTHER TRANSACTIONS..... | 2,628 | 410 | 425 | 1,289 |
| TOTAL NON-BUDGETARY TRANSACTIONS..... | 1,879 | 762 | 5,512 | 4,927 |
| III. FOREIGN EXCHANGE TRANSACTIONS (source + requirement -) | | | | |
| International reserves held in the Exchange Fund Account..... | 1,090 | 347 | 3,620 | 3,991 |
| International Monetary Fund - Subscriptions..... | 3 | ... | 178 | ... |
| | 1,093 | 347 | 3,798 | 3,991 |
| Less: International Monetary Fund - Notes payable..... | 55 | 1 | 303 | 99 |
| Special Drawing Rights..... | 55 | 1 | 303 | 99 |
| Unmatured debt payable in foreign currencies..... | 259 | 117 | 330 | 748 |
| TOTAL FOREIGN EXCHANGE TRANSACTIONS.... | 1,297 | 463 | 3,825 | 4,640 |
| IV. UNMATURED DEBT TRANSACTIONS (source + requirement -) | | | | |
| Marketable bonds..... | 1,175 | 1,096 | 9,705 | 12,920 |
| Canada savings bonds..... | 738 | 676 | 9,665 | 634 |
| Special non-marketable bonds issued to the Canada Pension Plan | 2 | 12 | 695 | 1,168 |
| Investment Fund..... | 3,100 | 3,100 | 550 | 12,600 |
| Treasury bills..... | 259 | 117 | 1,012 | 1,457 |
| Notes and loans..... | 3,278 | 3,415 | 19,603 | 25,865 |
| Less: Government's holdings of unmatured debt..... | 184 | 134 | 1,284 | 1,997 |
| Transactions in unmatured debt payable in foreign currencies..... | 259 | 117 | 330 | 748 |
| | 443 | 251 | 964 | 1,249 |
| TOTAL UNMATURED DEBT TRANSACTIONS PAYABLE IN CANADIAN DOLLARS..... | 3,721 | 3,666 | 18,649 | 24,616 |
| TOTAL DES OPERATIONS DE LA DETTE NON ECHUE A PAYER EN DOLLARS CANADIENS..... | | | | |

TABLE II - DETAILED STATEMENT OF TRANSACTIONS - Concluded

TABLEAU II - ETAT DETAILLE DES OPERATIONS - Fin

| (in millions of dollars - en millions de dollars) | | | |
|---|-----------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| | | 1988 | 1987 |
| | | at February 29 au 29 février | at February 28 au 28 février |
| V. CASH BALANCE AT END OF PERIOD | V. CAISSE EN FIN DE PERIODE | | |
| In Canadian dollars..... | En dollars canadiens..... | 2,657 | 4,076 |
| In foreign currencies..... | En devises étrangères..... | 239 | 124 |
| TOTAL CASH BALANCE..... | TOTAL DE LA CAISSE..... | 2,896 | 4,200 |

The accompanying notes are an integral part of this statement.

Les notes complémentaires font partie intégrante de cet état.

ANNEX A - SUPPLEMENTARY INFORMATION - SOCIAL
DEVELOPMENT ENVELOPEANNEXE A - INFORMATION COMPLEMENTAIRE - ENVELOPPE
DU DEVELOPPEMENT SOCIAL

| | | (in millions of dollars - en millions de dollars) | | |
|---|---|---|----------------------|---|
| | | MONTH OF FEB.- 1988 | MOIS DE FEV. 1987 | YEAR TO DATE - A CE JOUR 1987-88 1986-87 |
| | | | | |
| Old age security benefits, guaranteed income supplements and spouses' allowances..... | Prestations de sécurité de la vieillesse, suppléments de revenu garanti et allocations au conjoint..... | 1,219 | 1,150 | 13,121 12,293 |
| Family allowances..... | Allocations familiales..... | 216 | 213 | 2,348 2,321 |
| Canada Assistance Plan..... | Régime d'assistance publique du Canada.... | 322 | 347 | 3,947 3,723 |
| Unemployment insurance benefits..... | Prestations d'assurance-chômage..... | 1,113 | 871 | 9,340 9,314 |
| Established programs financing insurance and medical care services... | Financement des programmes établis - Assurance et services de soins médicaux... | 585 | 534 | 6,032 6,081 |
| Education support..... | Aide à l'éducation..... | 197 | 185 | 2,079 2,077 |
| Other..... | Autres..... | 1,302 | 942 | 13,011 12,407 |
| TOTAL SOCIAL DEVELOPMENT..... | TOTAL DEVELOPPEMENT SOCIAL..... | 4,954 | 4,242 | 49,878 48,216 |

| (in thousands of dollars - en milliers de dollars) | | | | |
|--|---------|--------------------------|-----------|-----------|
| MONTH OF FEB - MOIS DE FEV. | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | | |
| 1988 | 1987 | 1987-88 | 1988-87 | |
| Agriculture - | | | | |
| Department - | | | | |
| Ministère - | | | | |
| Management and Administration..... | 5,156 | 5,088 | 51,383 | 53,730 |
| Agri-Food - | | | | |
| Operating expenditures..... | 38,964 | 37,707 | 441,042 | 433,989 |
| Capital expenditures..... | 5,900 | 5,933 | 43,550 | 63,910 |
| Grants and contributions..... | 7,560 | 39,114 | 329,870 | 627,488 |
| Payments to producers | | | | |
| under the Agriculture | | | | |
| Stabilization Act..... | 2,810 | 2,132 | 111,653 | 52,543 |
| Contributions to the provinces | | | | |
| under the Crop Insurance Act..... | 14,797 | 18,597 | 158,016 | 197,231 |
| Loan guarantees under the | | | | |
| Farm Improvement | | | | |
| Loans Act..... | 68 | 387 | 1,684 | 4,860 |
| Interest payments and guarantees | | | | |
| under the Advance Payments for | | | | |
| Crops Act..... | 862 | 963 | 7,102 | 8,394 |
| Guarantees established | | | | |
| under the Farm Products | | | | |
| Marketing Agencies | | | | |
| Act..... | ... | ... | ... | 100 |
| Racetrack Supervision | | | | |
| Revolving Fund..... | 227 | 250 | 203 | 610 |
| Canadian Forestry Service - | | | | |
| Operating expenditures..... | 6,591 | 6,408 | 73,908 | 74,233 |
| Capital expenditures..... | 577 | 1,672 | 8,371 | 15,040 |
| Grants and contributions..... | 11,556 | 19,236 | 109,911 | 89,435 |
| Grains and Oilseeds - | | | | |
| Operating expenditures..... | 747,204 | 274 | 1,435,269 | 4,951 |
| Canadian Grain Commission, | | | | |
| operating expenditures..... | 6,526 | 3,064 | 38,451 | 36,154 |
| Payments in connection with the | | | | |
| Prairie Grain Advance Payments | | | | |
| Act..... | 2,641 | 2,696 | 16,404 | 15,516 |
| Payments in connection with the | | | | |
| Western Grain Stabilization | | | | |
| Act..... | ... | ... | 47,468 | 54,319 |
| Canadian Dairy Commission..... | 851,439 | 143,531 | 2,873,879 | 1,731,793 |
| Canadian Livestock Feed Board - | | | | |
| Operating expenditures..... | 289 | 285 | 3,517 | 3,380 |
| Contributions..... | 100 | 98 | 1,188 | 1,155 |
| | 1,676 | 1,635 | 14,072 | 12,430 |
| | 1,776 | 1,733 | 15,260 | 13,565 |
| | ... | ... | 15,000 | ... |
| Farm Credit Corporation..... | 853,514 | 145,549 | 2,907,656 | 1,748,758 |
| | | | | |
| Agriculture - | | | | |
| Ministère - | | | | |
| Gestion et administration..... | | | | |
| Secteur agro-alimentaire - | | | | |
| Depenses de fonctionnement..... | | | | |
| Depenses en capital..... | | | | |
| Subventions et contributions..... | | | | |
| Paiements aux producteurs en vertu de | | | | |
| la Loi sur la stabilisation des prix | | | | |
| agricoles..... | | | | |
| Contributions aux provinces en vertu | | | | |
| de la Loi sur l'assurance-récolte..... | | | | |
| Prêts garantis en vertu de la Loi sur | | | | |
| les prêts destinés aux améliorations | | | | |
| agricoles..... | | | | |
| Paiements d'intérêts et garanties en | | | | |
| vertu de la Loi sur le paiement | | | | |
| anticipé des récoltes..... | | | | |
| Subventions aux offices et aux | | | | |
| offices de commercialisation | | | | |
| des produits de ferme..... | | | | |
| Fonds renouvelable de la surveillance | | | | |
| des hippodromes..... | | | | |
| Service canadien des forêts - | | | | |
| Depenses de fonctionnement..... | | | | |
| Depenses en capital..... | | | | |
| Subventions et contributions..... | | | | |
| Céréales et oléagineux - | | | | |
| Depenses de fonctionnement..... | | | | |
| Commission canadienne des grains, | | | | |
| depenses de fonctionnement..... | | | | |
| Paiements relatifs à la Loi sur les | | | | |
| paiements anticipés pour le grain | | | | |
| des Prairies..... | | | | |
| Paiements relatifs à la Loi de | | | | |
| stabilisation des produits | | | | |
| le grain de l'Ouest..... | | | | |
| Commission canadienne du lait..... | | | | |
| Office canadien des provenances - | | | | |
| Depenses de fonctionnement..... | | | | |
| Contributions..... | | | | |
| Société du crédit agricole..... | | | | |
| | | | | |
| Agence des perspectives de l'Atlantique - | | | | |
| Operating expenditures..... | 430 | ... | 738 | ... |
| Contributions..... | 194 | ... | 296 | ... |
| | 624 | ... | 1,034 | ... |

GOVERNMENT OF CANADA

GOVERNMENT DU CANADA

ANNEX B - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE - Continued

ANNEXE B - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES - Suite

| | | (in thousands of dollars - en milliers de dollars) | | |
|---|--|--|--------------------------|-----------|
| | | MONTH OF FEB. - MOIS DE FEV. | YEAR TO DATE - A CE JOUR | 1986-87 |
| | | 1988 | 1987 | 1986-87 |
| Communications - | Communications - | | | |
| Department - | Ministère - | | | |
| Operating expenditures..... | Depenses de fonctionnement..... | 10,666 | 6,570 | 114,118 |
| Capital expenditures..... | Depenses en capital..... | 1,233 | 698 | 6,886 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 3,895 | 6,834 | 56,859 |
| Payments to the Canada Post Corporation..... | Versements à la Société canadienne des postes..... | 4,591 | 4,591 | 50,502 |
| Government telecommunications..... | Fonds renouvelable de l'Agence des télécommunications gouvernementales..... | 2,264 | 581 | 7,077 |
| Agency Revolving Fund..... | ..... | 22,639 | 19,274 | 233,940 |
| | | ... | 2,738 | 88,444 |
| Canada Council..... | Conseil des Arts du Canada..... | | | |
| Payments for operating expenditures..... | Paiements pour les dépenses de fonctionnement..... | 25,000 | 19,617 | 740,271 |
| Payments for working capital..... | Paiements pour le fonds de roulement..... | 3,000 | 101 | 3,240 |
| Payments for capital expenditures..... | Paiements pour les dépenses en capital..... | 28,000 | 1,800 | 81,400 |
| | | | 21,316 | 825,909 |
| Canadian Film Development Corporation..... | Société de développement de l'industrie cinématographique canadienne..... | | | |
| Operating expenditures..... | Depenses de fonctionnement..... | 945 | 810 | 10,723 |
| Capital expenditures..... | Depenses en capital..... | 2,454 | 1,811 | 24,067 |
| Grants..... | Subventions..... | 2,328 | 1,578 | 16,728 |
| National Arts Centre Corporation..... | Office national des Arts..... | | | |
| Operating expenditures..... | Depenses de fonctionnement..... | 5,585 | 10 | 54,610 |
| Capital expenditures..... | Depenses en capital..... | 1,415 | 3,924 | 1,348 |
| Grants..... | Subventions..... | 4,170 | 3,974 | 55,958 |
| National Film Board Revolving Fund..... | Fonds renouvelable de l'Office national du film..... | | | |
| Operating expenditures..... | Depenses de fonctionnement..... | 2,866 | 3,767 | 50,679 |
| Capital expenditures..... | Depenses en capital..... | 4,649 | 6,001 | 28,255 |
| Grants..... | Subventions..... | 1,961 | 1,923 | 57,830 |
| National Library..... | Bibliothèque nationale..... | | | |
| Operating expenditures..... | Depenses de fonctionnement..... | 1,961 | 293 | 7,823 |
| Capital expenditures..... | Depenses en capital..... | 6,609 | 6,292 | 5,270 |
| Grants..... | Subventions..... | 3,266 | 3,672 | 71,123 |
| Public Archives..... | Archives publiques..... | | | |
| Operating expenditures..... | Depenses de fonctionnement..... | 73,277 | 65,172 | 38,760 |
| Capital expenditures..... | Depenses en capital..... | | | 38,986 |
| | | | 1,392,544 | 38,986 |
| | | | | 1,354,065 |
| Consumer and Corporate Affairs - | Consommation et Corporations - | | | |
| Department - | Ministère - | | | |
| Operating expenditures..... | Depenses de fonctionnement..... | 9,296 | 10,813 | 106,957 |
| Capital expenditures..... | Depenses en capital..... | 386 | ... | 2,467 |
| | | 9,682 | 10,813 | 109,424 |
| Canada Post Corporation - | Société canadienne des postes - | | | |
| Payments for special purposes..... | Paiements à des fins spéciales..... | ... | ... | 184,000 |
| Payments for capital and deferred charge/cost requirements..... | Paiements pour les coûts en capital et les frais reportés..... | ... | ... | 161,000 |
| Provision for current year's deficit..... | Provision pour le déficit de l'exercice courant..... | 2,500 | 103,500 | 27,500 |
| | | 2,500 | 103,500 | 372,500 |
| Competition Tribunal..... | Tribunal de la concurrence..... | | | |
| Hazardous Material Information Review Commission..... | Commission de l'information relative aux matières dangereuses..... | 66 | 127 | 680 |
| Business Practices Commission..... | Commission sur les pratiques restrictives du commerce..... | 57 | ... | 80 |
| Standards Council of Canada..... | Conseil canadien des normes..... | ... | 198 | ... |
| | | 35 | 221 | 1,252 |
| | | | | 5,998 |
| | | 12,270 | 114,859 | 487,971 |
| | | | | 368,274 |

| | | | | |
|---|---------|-----------|-----------|-------|
| Employment and Immigration - Département/Commission - | 737 | 1,550 | 7,656 | 7,017 |
| Corporate and Special Services - Program expenditures, Departmental Administration..... | | | | |
| Program expenditures, Canada Commission..... | | | | |
| Employment and Immigration Commission..... | | | | |
| Employment and Insurance - Operating expenditures..... | | | | |
| Grants and contributions..... | | | | |
| Government's contribution to the Unemployment Insurance Account..... | | | | |
| Government's contribution in respect of Unemployment Benefits..... | | | | |
| Immigration expenditures..... | | | | |
| Operating expenditures..... | | | | |
| Grants and contributions..... | | | | |
| Immigration Appeal Board..... | | | | |
| Energy, Mines and Resources - Département - | | | | |
| Administration..... | | | | |
| Energy - | | | | |
| Operating expenditures..... | | | | |
| Grants and contributions..... | | | | |
| Petroleum Incentives Program..... | | | | |
| Payments to provincial Petro-Canada Limited..... | | | | |
| Canada/Nova Scotia Development Fund..... | | | | |
| Payments to the Canada- Newfoundland Offshore Petrolease Board..... | | | | |
| Canada - Newfoundland Development Fund..... | | | | |
| Canadian Exploration and Development Incentive Program..... | | | | |
| Offshore Oil and Gas Resource Revenue Fund..... | | | | |
| Environmental Studies Revolving Fund..... | | | | |
| Canada Oil Substitution Program..... | | | | |
| Petroleum Compensation..... | | | | |
| Minerals and Earth Sciences - Operating expenditures..... | | | | |
| Capital expenditures..... | | | | |
| Grants and contributions..... | | | | |
| Atomic Energy Control Board..... | | | | |
| Atomic Energy of Canada Limited..... | | | | |
| National Energy Board..... | | | | |
| Petro-Canada International Assistance Corporation..... | | | | |
| Ministère/Commission - | | | | |
| Services généraux et spéciaux - centrale..... | | | | |
| Depenses du Programme, Commission de l'emploi et de l'immigration du Canada..... | | | | |
| Emploi et assurance - Depenses de fonctionnement..... | | | | |
| Subventions et contributions..... | | | | |
| Contributions de l'Etat au Compte d'assurance-chômage..... | | | | |
| Contributions de l'Etat au titre des prestations versées aux pêcheurs..... | | | | |
| Depenses de fonctionnement..... | | | | |
| Subventions et contributions..... | | | | |
| Commission d'appel de l'immigration..... | | | | |
| Energie, Mines et Ressources - Ministère - | | | | |
| Administration..... | | | | |
| Energie - | | | | |
| Depenses de fonctionnement..... | | | | |
| Subventions et contributions..... | | | | |
| Programme d'encouragement du secteur pétrolier..... | | | | |
| Prépaiements à l'Interprovincial Pipe Line Initiative..... | | | | |
| Fonds de développement Canada/Nouvelle- Ecosse..... | | | | |
| Paiements à l'Office Canada- hydrocarbures..... | | | | |
| Fonds de développement Canada - Terre-Neuve..... | | | | |
| Programme canadien d'encouragement à l'exploration et à la mise en valeur.. | | | | |
| Fonds des recettes provenant des ressources pétrolières et gazières..... | | | | |
| Fonds renouvelable pour l'étude de l'environnement..... | | | | |
| Programme canadien de remplacement du pétrole..... | | | | |
| Indemnisation pétrolière..... | | | | |
| Minéraux et sciences de la Terre - Depenses de fonctionnement..... | | | | |
| Depenses en capital..... | | | | |
| Subventions et contributions..... | | | | |
| Commission de contrôle de l'énergie atomique..... | | | | |
| Energie atomique du Canada, Limitée..... | | | | |
| Office national de l'énergie..... | | | | |
| Société Petro-Canada pour l'assistance internationale..... | | | | |
| 409,604 | 388,358 | 3,820,367 | 4,098,269 | |
| 4,104 | 2,412 | 38,283 | 34,216 | |
| 8,002 | 6,532 | 78,362 | 88,475 | |
| 1,384 | 2,819 | 17,880 | 44,681 | |
| 4,244 | 27,384 | 82,098 | 618,397 | |
| ... | ... | 11,407 | 10,205 | |
| ... | ... | 26,074 | 22,480 | |
| 1 | ... | 2,250 | ... | |
| ... | ... | 17,909 | ... | |
| 19,450 | ... | 66,964 | ... | |
| ... | ... | ... | ... | |
| 19 | 62 | 254 | 956 | |
| ... | 857 | ... | 250 | |
| 908 | 2,059 | 22,011 | 1,628 | |
| 17,599 | 17,497 | 217,137 | 218,360 | |
| 1,859 | 2,322 | 17,708 | 13,765 | |
| 58,321 | 63,687 | 240,983 | 17,793 | |
| 58,321 | 63,687 | 577,224 | 1,071,307 | |
| 1,696 | 1,768 | 17,980 | 17,441 | |
| 15,184 | 18,316 | 208,042 | 208,042 | |
| 1,908 | 2,030 | 22,302 | 22,310 | |
| 5,219 | 8,544 | 60,500 | 16,952 | |
| 82,328 | 94,345 | 849,034 | 1,336,652 | |

GOVERNMENT OF CANADA

GOUVERNEMENT DU CANADA

ANNEX B - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE - Continued

ANNEXE B - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES - Suite

| (in thousands of dollars - en milliers de dollars) | | | | |
|--|-----------------------------|---------|--------------------------|-----------|
| | MONTH OF FEB.- MOIS DE FEV. | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
| | 1988 | 1987 | 1988-88 | 1988-87 |
| Environment - Environnement - | | | | |
| Administration..... | 3,649 | 2,827 | 34,141 | 35,540 |
| Services de l'environnement..... | | | | |
| Depenses de fonctionnement..... | 23,350 | 23,092 | 280,811 | 278,294 |
| Depenses en capital..... | 3,301 | 2,335 | 26,397 | 23,908 |
| Subventions et contributions..... | 1,820 | 739 | 14,828 | 12,962 |
| Parks - Parcs - | | | | |
| Depenses de fonctionnement..... | 15,638 | 14,913 | 198,817 | 194,643 |
| Depenses en capital..... | 5,069 | 12,225 | 59,580 | 70,477 |
| Commission des champs de bataille nationaux..... | 81 | 87 | 1,792 | 2,012 |
| | 52,908 | 56,218 | 616,366 | 617,836 |
| External Affairs - Affaires extérieures - | | | | |
| Department of External Affairs - Minister's Office..... | | | | |
| Operating interests abroad - Interests of Canada à l'étranger - | | | | |
| Capital expenditures..... | 47,585 | 43,982 | 536,338 | 503,916 |
| Grants and contributions..... | 9,656 | 768 | 65,213 | 51,144 |
| Subventions et contributions..... | 23,720 | 19,748 | 152,137 | 130,690 |
| Payments under the Asia-Pacific Foundation of Canada Act..... | ... | ... | 500 | 500 |
| Passport Revolving Fund..... | 637 | 386 | 2,044 | 322 |
| World Exhibitions..... | 35 | 13 | 1,158 | 1,624 |
| | 80,359 | 64,125 | 753,302 | 687,552 |
| | 247 | 2,525 | 11,215 | 14,401 |
| Canadian Commercial Corporation..... | ... | 1,250 | 3,000 | 3,000 |
| Peace and Security..... | | | | |
| Canadian Institute for International Peace and Security..... | 8,610 | 5,774 | 70,942 | 68,283 |
| Canadian International Development Agency - | 187,482 | 151,302 | 1,404,609 | 1,337,361 |
| Operating expenditures..... | | | | |
| Grants and contributions..... | | | | |
| Payment of notes issued to International Financial Institutions..... | | | | |
| The African Development Bank..... | 4,283 | 14,498 | 78,551 | 119,500 |
| The Asian Development Bank..... | ... | 11,710 | ... | 11,710 |
| The Caribbean Development Bank..... | 1 | ... | 6,890 | 2,513 |
| The Inter-American Development Bank..... | ... | ... | ... | ... |
| Payments under the Asia-Pacific Foundation of Canada Act..... | ... | ... | ... | ... |
| Payment to the Asian Development Bank..... | ... | ... | ... | ... |
| Export Development Corporation..... | 200,374 | 183,409 | 1,574,837 | 1,556,243 |
| International Centre for Ocean Development..... | ... | ... | ... | ... |
| International Development Research Centre..... | 700 | 500 | 4,925 | 3,000 |
| International Joint Commission..... | 326 | 298 | 2,935 | 2,714 |
| | 281,512 | 260,441 | 2,449,489 | 2,368,577 |

| | | | | | | | |
|--------------------------------------|--|--|--|-----------|-----------|------------|------------|
| Finance - | | | | | | | |
| Department - | | | | | | | |
| Financial and Economic Policies - | | | | | | | |
| Program expenditures..... | | | | 4,621 | 3,337 | 46,395 | 48,610 |
| Payments to the International | | | | | | | |
| Finance Corporation..... | | | | ... | 7,971 | 12,568 | 7,971 |
| Payments in respect of encashment | | | | | | | |
| of notes issued to: | | | | | | | |
| The International Development | | | | | | | |
| Association..... | | | | ... | ... | 244,350 | 140,661 |
| The International Bank for | | | | | | | |
| Reconstruction and Development..... | | | | ... | ... | ... | ... |
| Purchase of Domestic Coinage..... | | | | 2,004 | 3,786 | 44,883 | 29,007 |
| Public Debt..... | | | | 2,626,935 | 2,316,697 | 26,476,597 | 25,123,983 |
| Fiscal Transfer Payments..... | | | | 479,609 | 467,265 | 5,216,697 | 4,743,897 |
| Canadian Import Tribunal..... | | | | 175 | 172 | 2,088 | 1,814 |
| Inspector General of Banks..... | | | | 2 | 233 | 1,237 | 3,201 |
| Special Program - | | | | | | | |
| Payments under the Financial | | | | | | | |
| Institutions Depositors | | | | ... | ... | 4,025 | 5,545 |
| Compensation Act..... | | | | 2 | 3 | 6 | 37 |
| Foreign Claims Fund..... | | | | 3,113,248 | 2,799,466 | 32,048,480 | 30,106,046 |
| Auditor General..... | | | | 3,762 | 3,208 | 37,680 | 36,658 |
| Insurance..... | | | | 1 | 1,980 | 5,763 | 21,943 |
| Superintendent of Financial | | | | | | | |
| Institutions..... | | | | 2,503 | ... | 13,454 | ... |
| Tariff Board..... | | | | 230 | 281 | 2,318 | 2,425 |
| | | | | 3,119,744 | 2,804,935 | 32,080,787 | 30,167,072 |
| Fisheries and Oceans - | | | | | | | |
| Operating expenditures..... | | | | 38,124 | 33,908 | 401,929 | 399,317 |
| Capital expenditures..... | | | | | | | |
| Grants and contributions..... | | | | 8,361 | 5,112 | 37,926 | 46,886 |
| Liabilities under the | | | | 2,114 | 158 | 6,573 | 7,176 |
| Fisheries Improvement | | | | | | | |
| Loans Act..... | | | | 97 | ... | 340 | 1,307 |
| | | | | 48,696 | 39,178 | 446,768 | 454,686 |
| Gouverneur général..... | | | | 653 | 775 | 6,875 | 6,439 |
| Indian Affairs and Northern | | | | | | | |
| Development - | | | | | | | |
| Department - | | | | | | | |
| Administration - | | | | | | | |
| Program expenditure..... | | | | 3,806 | 3,176 | 36,599 | 38,572 |
| Write-off from the accounts of | | | | | | | |
| Canada of certain debts..... | | | | ... | ... | ... | ... |
| Indian and Inuit Affairs - | | | | | | | |
| Operating expenditures..... | | | | 19,346 | 17,169 | 191,785 | 202,508 |
| Capital expenditures..... | | | | 2,227 | 1,982 | 16,747 | 36,875 |
| Grants and contributions..... | | | | 104,708 | 74,353 | 1,314,116 | 1,258,721 |
| Grant under the Western | | | | | | | |
| Arctic (Inuvialuit) | | | | | | | |
| Claims Settlement | | | | | | | |
| Act..... | | | | ... | ... | 1,000 | 1,000 |
| Payments to the Grassy Narrows and | | | | | | | |
| Islington Indian Bands..... | | | | ... | ... | ... | 2,935 |
| Write-off from the accounts of | | | | | | | |
| Canada of certain debts..... | | | | ... | ... | ... | ... |
| Northern Affairs - | | | | | | | |
| Operating expenditures..... | | | | 5,032 | 3,926 | 17,801 | 75,791 |
| Capital expenditures..... | | | | 1,939 | 1,392 | 12,858 | 14,674 |
| Grants and contributions..... | | | | 5,217 | 2,689 | 22,440 | 20,882 |
| Environmental Studies Revolving | | | | | | | |
| Fund..... | | | | 5 | 765 | 879 | 872 |
| Write-off from the accounts of | | | | | | | |
| Canada of certain debts..... | | | | ... | ... | ... | ... |
| Transfer Payments to the Territorial | | | | | | | |
| Governments - | | | | | | | |
| Payments to Yukon Territory..... | | | | 18,989 | 6,446 | 167,418 | 147,430 |
| Payments to Northwest Territories... | | | | 92,594 | 30,000 | 571,002 | 442,640 |
| Western Diversification Office... | | | | 191 | ... | 291 | ... |
| Operating expenditures..... | | | | 433 | ... | 463 | ... |
| Contributions..... | | | | 254,497 | 141,898 | 2,383,399 | 2,242,900 |

GOVERNMENT OF CANADA

ANNEX B - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE - Continued

ANNEE B - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES - Suite

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

| | MONTH OF FEB. - MOIS DE FEV. | | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | | |
|--|------------------------------|---------|--|--------------------------|-----------|--|
| | 1988 | 1987 | | 1987-88 | 1986-87 | |
| Justice - | | | | | | |
| Ministère - | | | | | | |
| Depenses de fonctionnement..... | 9,224 | 6,688 | | 89,957 | 75,967 | |
| Subventions et contributions..... | 21,726 | 17,033 | | 120,129 | 101,229 | |
| | 30,950 | 23,721 | | 210,086 | 177,196 | |
| Commission canadienne des droits de la | | | | | | |
| personne..... | 749 | 825 | | 8,626 | 7,940 | |
| Commissaire à la magistrature | | | | | | |
| fédérale..... | 373 | 385 | | 2,940 | 2,858 | |
| Depenses de fonctionnement..... | 10,413 | 9,145 | | 116,573 | 99,767 | |
| Traitements, indemnités et pensions | 10,786 | 9,530 | | 119,573 | 102,625 | |
| des juges..... | 857 | 732 | | 9,218 | 8,169 | |
| | 361 | 359 | | 3,399 | 3,597 | |
| Cour fédérale du Canada..... | 351 | 294 | | 3,397 | 3,095 | |
| Commission de réforme du droit du Canada. | 552 | 546 | | 5,586 | 5,827 | |
| Bureaux du Commissaire à l'information et | 232 | 230 | | 2,874 | 2,966 | |
| du Commissaire à la protection de la vie | | | | | | |
| privée du Canada..... | 44,898 | 36,377 | | 363,649 | 311,416 | |
| Cour suprême du Canada..... | | | | | | |
| Cour canadienne de l'impôt..... | | | | | | |
| Travail - | | | | | | |
| Ministère - | | | | | | |
| Depenses de fonctionnement..... | 4,334 | 4,448 | | 46,158 | 45,024 | |
| Subventions et contributions..... | 1,345 | 376 | | 8,283 | 7,544 | |
| Paiements d'indemnités à des employés | | | | | | |
| de l'Etat et à des marins | 1,011 | 5,046 | | 28,820 | 34,708 | |
| marchands..... | 6,851 | 6,413 | | 100,955 | 89,152 | |
| Prestations d'adaptation pour les | 13,541 | 16,283 | | 184,216 | 176,728 | |
| travailleurs..... | 382 | 454 | | 5,543 | 5,380 | |
| Conseil canadien des relations du travail | 867 | 625 | | 6,513 | 6,711 | |
| Centre canadien d'hygiène et de | | | | | | |
| sécurité au travail..... | 14,790 | 17,362 | | 196,272 | 188,819 | |
| Labour - | | | | | | |
| Department - | | | | | | |
| Operating expenditures..... | | | | | | |
| Grants and contributions..... | | | | | | |
| Payments of compensation respecting | | | | | | |
| government employees and merchant | | | | | | |
| seamen..... | | | | | | |
| Labour Adjustment Benefits | | | | | | |
| payments..... | | | | | | |
| Canada Labour Relations Board..... | | | | | | |
| Canadian Centre for Occupational | | | | | | |
| Health and Safety..... | | | | | | |
| Defence nationale - | | | | | | |
| Depenses de fonctionnement..... | 613,301 | 503,976 | | 5,741,557 | 5,476,150 | |
| Depenses en capital..... | 160,015 | 181,508 | | 1,999,307 | 1,930,462 | |
| Subventions et contributions..... | 23,916 | 29,875 | | 124,864 | 128,885 | |
| Pensions militaires..... | 129,319 | 59,507 | | 575,094 | 563,231 | |
| | 926,551 | 774,866 | | 8,441,522 | 8,098,698 | |

| | |
|---|--|
| National Health and Welfare - | |
| Department - | |
| Health Services and Promotion - | |
| Operating expenditures..... | |
| Grants and contributions..... | |
| Payments for insured health services and extended health care services..... | |
| Social Services..... | |
| Operating expenditures..... | |
| Grants and contributions..... | |
| Canada Assistance Plan Payments..... | |
| Medical Services - | |
| Operating expenditures..... | |
| Capital expenditures..... | |
| Health Protection - | |
| Operating expenditures..... | |
| Capital expenditures..... | |
| Income Security - | |
| Program expenditures..... | |
| Family Allowance payments..... | |
| Old Age Security, Guaranteed Income Supplement and Spouse's Allowance payments..... | |
| Fitness and Amateur Sport - | |
| Operating expenditures..... | |
| Contributions..... | |
| XV Olympic Winter Games..... | |
| Medical Research Council - | |
| Operating expenditures..... | |
| Grants..... | |

| | |
|---|--|
| Santé nationale et Bien-être social - | |
| Ministère - | |
| Administration centrale..... | |
| Services et promotion de la santé - | |
| Depenses de fonctionnement..... | |
| Subventions et contributions..... | |
| Versements à l'égard des services de santé assurés et des services complémentaires de santé..... | |
| Services sociaux - | |
| Depenses de fonctionnement..... | |
| Subventions et contributions..... | |
| Versements en vertu du Basse d'assistance publique du Canada..... | |
| Services médicaux - | |
| Depenses de fonctionnement..... | |
| Depenses en capital..... | |
| Protection de la santé - | |
| Depenses de fonctionnement..... | |
| Depenses en capital..... | |
| Sécurité du revenu - | |
| Depenses du Programme..... | |
| Versements d'allocations familiales..... | |
| Versements de sécurité de la vieillesse et du supplement de revenu garanti et d'allocation au conjoint..... | |
| Condition physique et sport amateur - | |
| Depenses de fonctionnement..... | |
| Contributions..... | |
| XIV Jeux Olympiques d'hiver..... | |
| Conseil de recherches médicales - | |
| Depenses de fonctionnement..... | |
| Subventions..... | |

| | | | |
|-----------|-----------|------------|------------|
| 6,605 | 3,951 | 58,186 | 40,018 |
| 3,023 | 2,085 | 20,417 | 17,996 |
| 4,488 | 1,575 | 29,489 | 29,103 |
| 584,948 | 533,575 | 6,031,998 | 6,061,031 |
| 1,109 | 932 | 10,916 | 11,314 |
| 12,796 | 4,720 | 78,359 | 70,000 |
| 321,848 | 347,320 | 3,946,613 | 3,723,051 |
| 45,437 | 33,392 | 367,700 | 344,283 |
| 1,274 | 1,923 | 12,058 | 14,746 |
| 9,551 | 8,708 | 95,645 | 96,292 |
| 1,450 | 1,330 | 12,291 | 6,679 |
| 9,235 | 3,673 | 61,024 | 63,125 |
| 216,476 | 213,295 | 2,347,909 | 2,321,555 |
| 1,220,371 | 1,149,112 | 13,121,634 | 12,292,732 |
| 837 | 575 | 6,789 | 8,010 |
| 1,647 | 1,647 | 54,943 | 54,944 |
| 1,751 | 2,142 | 35,597 | 35,597 |
| 2,445,503 | 2,310,655 | 26,302,902 | 25,210,276 |
| 356 | 243 | 3,479 | 3,117 |
| 12,390 | 13,486 | 155,255 | 149,127 |
| 12,746 | 13,729 | 158,734 | 152,244 |
| 2,458,249 | 2,324,384 | 26,461,636 | 25,362,520 |

| | |
|-----------------------------|--|
| National Revenue - | |
| Customs and Excise - | |
| Operating expenditures..... | |
| Capital expenditures..... | |
| Taxation - | |
| Operating expenditures..... | |
| Capital expenditures..... | |

| | |
|---------------------------------|--|
| Revenu national - | |
| Douanes et Accise - | |
| Depenses de fonctionnement..... | |
| Depenses en capital..... | |
| Impôt - | |
| Depenses de fonctionnement..... | |
| Depenses en capital..... | |

| | | | |
|--------|--------|---------|---------|
| 37,022 | 34,317 | 398,072 | 386,323 |
| 1,351 | 467 | 13,503 | 6,072 |
| 38,373 | 34,804 | 411,575 | 392,395 |
| 69,389 | 60,958 | 697,165 | 680,127 |
| 693 | 1,973 | 13,045 | 9,160 |
| 70,082 | 62,931 | 710,210 | 669,297 |

| | |
|----------------------------|--|
| Parliament - | |
| Senate..... | |
| House of Commons..... | |
| Library of Parliament..... | |

| | |
|--------------------------------|--|
| Parlement - | |
| Sénat..... | |
| Chambre des communes..... | |
| Bibliothèque du Parlement..... | |

| | | | |
|--------|--------|---------|---------|
| 2,739 | 2,227 | 27,125 | 24,864 |
| 14,319 | 14,477 | 146,156 | 140,121 |
| 1,018 | 884 | 10,386 | 10,172 |
| 18,076 | 17,588 | 185,667 | 175,157 |

| | |
|--|--|
| Privy Council - | |
| Department..... | |
| Canadian Intergovernmental Conference Secretariat..... | |
| Chief Electoral Officer..... | |
| Commissioner of Official Languages..... | |
| Economic Council of Canada..... | |
| Public Service Staff Relations Board..... | |
| Security Intelligence Review Committee..... | |

| | |
|--|--|
| Conseil privé - | |
| Ministère..... | |
| Secrétariat des Conférences intergouvernementales canadiennes..... | |
| Directeur général des élections..... | |
| Commissaire aux langues officielles..... | |
| Conseil économique du Canada..... | |
| Commission des relations de travail dans la Fonction publique..... | |
| Comité de surveillance des activités de renseignement de sécurité..... | |

| | | | |
|-------|-------|--------|--------|
| 3,736 | 4,181 | 36,992 | 38,025 |
| 172 | 167 | 2,397 | 2,233 |
| 610 | 503 | 9,245 | 8,317 |
| 811 | 770 | 8,720 | 8,012 |
| 621 | 639 | 7,785 | 7,366 |
| 590 | 673 | 7,164 | 7,440 |
| 94 | 82 | 1,029 | 1,033 |
| 6,634 | 7,015 | 73,332 | 72,426 |

ANNEX B - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE - Continued

ANNEXE B - ÉTAT DES DÉPENSES BUDGÉTAIRES - Suite

| | | (in thousands of dollars - en milliers de dollars) | | |
|---|--|--|----------------------|---|
| | | MONTH OF FEB. - 1988 | MOIS DE FÉV. 1987 | YEAR TO DATE - A CE JOUR 1987-88 1986-87 |
| Public Works - Department - | Travaux publics - Ministère - | | | |
| Services - | Services - | | | |
| Payments to the Public Works Revolving Fund..... | Paiements au fonds renouvelable des Travaux publics..... | 8,827 | 11,010 | 126,664 121,843 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 439 | 239 | 8,395 3,538 |
| Public Works Revolving Fund..... | Fonds renouvelable des Travaux publics..... | 6,043 | 9,621 | 132,499 138,153 |
| Accommodation - | Logement - | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 44,827 | 59,230 | 417,671 405,000 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 8,502 | 7,350 | 61,875 65,567 |
| Payments to Canada Mortgage Construction Corporation Inc..... | Paiements à la Société de construction des maisons du Canada Inc..... | 9,450 | 3,800 | 68,750 59,600 |
| Government Realty Assets | Soutien à la gestion immobilière fédérale - | | | |
| Support - | Dépenses du Programme..... | 3,291 | 2,251 | 22,394 30,349 |
| Program expenditures..... | Dépenses en capital..... | 2,180 | ... | 10,145 ... |
| Capital expenditures..... | Paiements à la Société immobilière du Canada (Mitrabel) Limitée..... | 870 | 2,088 | 4,668 6,823 |
| Payments to Canada Lands Company (Mitrabel) Limited..... | Paiements à la Société immobilière du Canada (Vieux-Port de Québec) Inc..... | ... | ... | 4,450 4,514 |
| Payments to Canada Lands Company (Vieux-Port de Québec) Inc..... | Paiements à la Société immobilière du Canada (Le Vieux-Port de Montréal) Limitée..... | 240 | ... | 3,200 2,802 |
| Payments to Canada Lands Company (Le Vieux-Port de Montréal) Limited..... | Subventions aux municipalités et autres organismes..... | 34,147 | 29,841 | 238,769 216,995 |
| Grants to municipalities and other organizations..... | Paiements à la Harbourfront Corporation..... | ... | ... | ... 954 |
| Payments to Harbourfront Corporation..... | Transport maritime et travaux connexes de génie - | | | |
| Marine Transportation and Related Engineering Works - | Dépenses du Programme..... | 468 | 481 | 4,474 3,894 |
| Program expenditures..... | Radiation de prêts des comptes du Canada..... | ... | ... | ... ... |
| Write-off of loans from the accounts of (nada)..... | Voierie et autres travaux de génie - | | | |
| Land Transportation and Other Engineering Works - | Dépenses de fonctionnement..... | 1,256 | 96 | 22,938 19,586 |
| Operating expenditures..... | Dépenses en capital..... | 1,283 | 2,694 | 16,995 13,095 |
| Capital expenditures..... | 109,257 109,689 | | | 1,143,267 1,094,053 |
| Canada Mortgage and Housing Corporation - | Société canadienne d'hypothèques et de logements - | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 135,291 | 57,747 | 1,251,070 1,146,553 |
| Urban Renewal Contributions..... | Contributions pour la rénovation urbaine | ... | ... | ... ... |
| Advances under section 8 of the National Housing Act..... | Avances en vertu des dispositions de l'article 8 de la Loi nationale sur l'habitation..... | 135,291 | ... | ... ... |
| Defence Construction (1951) Limited... National Capital Commission - | Construction de la Capitale nationale - Commission de la Capitale nationale - | | | |
| Payment for operating expenditures..... | Paiement pour les dépenses de fonctionnement..... | 1,500 | ... | 11,661 11,800 |
| Payment for capital expenditures..... | Paiement pour les dépenses en capital... | 4,400 | 4,500 | 45,671 38,200 |
| Payment for grants and contributions..... | Paiement pour les subventions et contributions..... | 2,500 | ... | 28,200 5,300 |
| | | 1,500 | 1,700 | 7,800 9,200 |
| | | 8,400 | 6,200 | 61,671 52,700 |
| | | 254,448 | 173,636 | 2,488,289 2,305,786 |

| | |
|---|--------|
| Regional Industrial Expansion - | |
| Department of Industry | |
| Operating expenditures..... | 16,656 |
| Textile and Clothing Board..... | 119 |
| Grants and contributions..... | 66 |
| Payments to Canadian Patents and Development Limited..... | 72,992 |
| Liabilities under the Small Businesses Loans Act..... | ... |
| Insurance payments under the Enterprise Development Program and guarantees under the Industrial and Regional Development Program..... | 2,164 |
| Payments to Canadianair Limited for CL 289 reconnaissance drones..... | 375 |
| Capre Breton Development Corporation..... | ... |
| Federal Business Development Bank..... | ... |
| Investment Canada..... | ... |

| | |
|---|--------|
| Expansion industrielle régionale - | |
| Ministère de l'Industrie | |
| Depenses de fonctionnement..... | 16,656 |
| Commission du textile et du vêtement..... | 119 |
| Subventions et contributions..... | 66 |
| Paiements à la Société canadienne des brevets et d'exploitation Limitée..... | 72,992 |
| Obligations contractées en vertu de la Loi sur les prêts aux petites entreprises..... | ... |
| Paiements d'assurance en vertu du Programme d'expansion des entreprises et garanties en vertu du Programme de développement industriel et régional..... | 2,164 |
| Paiements à Canadianair limitée pour le système de reconnaissance aérienne CL 289..... | 375 |
| Société de développement du Cap-Breton..... | ... |
| Banque fédérale de développement..... | ... |
| Investissement Canada..... | ... |

| | |
|---|--------|
| Science and Technology - | |
| Ministry of State - | |
| Operating expenditures..... | 1,737 |
| Grants and contributions..... | 240 |
| National Research Council of Canada | |
| Operating expenditures..... | 1,977 |
| Grants and contributions..... | ... |
| Natural Sciences and Engineering Research Council - | |
| Operating expenditures..... | 17,103 |
| Grants..... | 19,250 |
| Operating expenditures..... | 8,627 |
| Grants and contributions..... | 3,560 |
| Operating expenditures..... | 10,623 |
| Grants and contributions..... | 7,907 |
| Operating expenditures..... | 36,353 |
| Grants..... | 30,757 |
| Science Council of Canada..... | ... |

| | |
|--|--------|
| Sciences et Technologie - | |
| Ministère d'Etat - | |
| Depenses de fonctionnement..... | 1,737 |
| Subventions et contributions..... | 240 |
| Conseil national de recherches du Canada | |
| Depenses de fonctionnement..... | 17,103 |
| Subventions..... | 19,250 |
| Depenses en capital..... | 8,627 |
| Subventions et contributions..... | 3,560 |
| Conseil de recherches en sciences naturelles et en génie - | |
| Depenses de fonctionnement..... | 40,469 |
| Subventions..... | 39,581 |
| Conseil des sciences du Canada..... | 230 |

| | |
|---|---------|
| Secretary of State - | |
| Department of State - | |
| Operating expenditures..... | 15,656 |
| Grants and contributions..... | 6,079 |
| Post-Secondary Education payments to provinces..... | 137,169 |
| Payments under the Canada Student Loans Act..... | 13,937 |
| Advisor Council on the Status of Women..... | 232,841 |
| Public Service Commission - | |
| Program expenditures..... | 125 |
| Staff Development and Training Revolving Fund..... | 167 |
| Social Sciences and Humanities Research Council | |
| Operating expenditures..... | 9,575 |
| Grants..... | 808 |
| Status of Women - Office of the Co-ordinator..... | 8,162 |

| | |
|---|---------|
| Secrétariat d'Etat - | |
| Ministère | |
| Depenses de fonctionnement..... | 15,656 |
| Subventions et contributions..... | 6,079 |
| Paiements pour l'enseignement postsecondaire faits aux provinces.... | 137,169 |
| Paiements en vertu de la Loi canadienne sur les prêts aux étudiants..... | 13,937 |
| Conseil consultatif de la situation de la femme..... | 232,841 |
| Commission de la Fonction publique - | |
| Depenses du Programme..... | 125 |
| Fonds renouvelable du perfectionnement et de la formation du personnel..... | 167 |
| Conseil de recherches en sciences humaines - | |
| Depenses de fonctionnement..... | 9,575 |
| Subventions..... | 808 |
| Condition féminine - Bureau de la coordonnatrice..... | 8,162 |

| | | |
|--|-----------|---------|
| | 188,825 | 190,297 |
| | 119 | 919 |
| | 673,421 | 563,414 |
| | 1,113 | 478 |
| | 31,458 | 34,065 |
| | 1,129 | 3,788 |
| | ... | 2,198 |
| | 897,010 | 795,159 |
| | 17,000 | 137,000 |
| | 1,900 | 50,800 |
| | 843 | 7,055 |
| | 1,034,596 | 990,014 |

| | | |
|--|---------|---------|
| | 12,159 | 12,357 |
| | 5,929 | ... |
| | 18,088 | 12,357 |
| | 214,276 | 210,851 |
| | 41,246 | 30,187 |
| | 81,097 | 79,055 |
| | 336,619 | 320,093 |
| | 9,118 | 9,003 |
| | 278,851 | 282,377 |
| | 287,969 | 271,410 |
| | 2,580 | 2,256 |
| | 645,256 | 606,116 |

| | | |
|--|-----------|-----------|
| | 153,517 | 152,879 |
| | 287,657 | 280,340 |
| | 2,079,342 | 2,076,588 |
| | 310,420 | 295,778 |
| | 2,810,936 | 2,805,585 |
| | 2,529 | 2,101 |
| | 105,645 | 108,719 |
| | 1,296 | 230 |
| | 106,941 | 108,949 |
| | 4,652 | 4,586 |
| | 51,631 | 47,286 |
| | 56,283 | 51,852 |
| | 2,191 | 2,056 |
| | 2,978,880 | 2,970,513 |

ANNEX B - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE - Concluded

ANNEXE B - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES - Fin

| | | (in thousands of dollars - en milliers de dollars) | | |
|--|--|---|--|--|
| | | MONTH OF FEB. - MOIS DE FEV. | YEAR TO DATE - A CE JOUR | 1986-87 |
| | | 1988 | 1987 | 1986-87 |
| Solicitor General - Department..... Canadian Security Intelligence Service..... Correctional Service - Operating expenditures..... Capital expenditures..... National Parole Board..... Royal Canadian Mounted Police - Operating expenditures..... Capital expenditures..... Pensions and other employee benefits - Members of the Force... | Solliciteur général - Ministère..... Service canadien du renseignement de sécurité..... Service correctionnel - Dépenses de fonctionnement..... Dépenses en capital..... Commission nationale des libérations conditionnelles..... Gendarmerie royale du Canada - Dépenses de fonctionnement..... Dépenses en capital..... Pensions et autres prestations des employés - Membres de la GRC..... | 1,874 10,404 52,234 57,150 57,384 1,404 73,439 9,140 3,000 85,579 | 2,217 10,056 55,707 59,227 64,534 1,311 59,585 4,382 23,900 87,867 | 24,500 104,417 554,318 584,523 620,691 14,035 567,367 62,211 125,742 755,320 |
| Supply and Services - Department..... Operating expenditures..... Reciprocal Taxation..... Supply Revolving Fund..... Defence Production Revolving Fund..... Statistics Canada..... | Approvisionnement et Services - Ministère..... Dépenses de fonctionnement..... Imposition réciproque..... Fonds renouvelable des approvisionnements..... Fonds renouvelable de la production de défense..... Statistique Canada..... | 24,390 19,918 23,344 574 19,446 18,188 37,634 | 19,118 22,593 7,764 1,345 48,130 18,064 66,194 | 230,463 218,586 105,999 15,802 539,252 279,802 819,054 |
| Transport - Department..... Operating expenditures..... Capital expenditures..... Grants and contributions..... Payments to Canada Harbour Place Corporation..... Payment to the Canartic Shipping Company, Limited..... Payment to the Jacques Cartier and Champlain Bridges Inc..... Payment to the Canada Ports Corporation..... Payments to Marine Atlantic Inc..... Payments to VIA Rail Canada Inc..... Payments to the St. Lawrence Seaway Authority..... Payments to the Canadian National Railway for benefits provided to employees..... Self-Supporting Airports and Associated Ground Services Revolving Fund..... Termination of tolls - Victoria Bridge..... Payment to the Hamilton Harbour Commission..... Payments to Pilotage Authorities..... Stores Revolving Fund..... | Transports - Ministère..... Dépenses de fonctionnement..... Dépenses en capital..... Subventions et contributions..... Paiements à la Corporation Place du Havre Canada..... Paiement à la Compagnie de navigation Canartic-Limitee..... Paiement à la société Les ports Jacques Cartier et Champlain Incorporated..... Paiement à la Société canadienne des ports..... Paiements à Marine Atlantique S.C.C..... Paiements à VIA Rail Canada Inc..... Paiement à l'Administration de la voie navigable du Saint-Laurent..... Paiements à la Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada pour les avantages accordés à ses employés..... Fonds renouvelable des aéroports autonomes et services au sol connexes..... Abolition des péages sur le pont Victoria..... Paiement à la Commission du port de Hamilton..... Paiements aux Administrations de pilotage..... Fonds renouvelable des magasins..... | 60,167 32,340 22,514 2,000 1 703 11,456 46,078 1,128 36 2,367 674 1,083 500 175,288 | 63,741 31,965 6,305 1,500 2,500 200 8,967 60,461 8,760 203 8,874 674 1,083 500 168,078 | 695,753 382,172 207,224 12,158 4,616 2,438 12,962 144,404 312,856 78,205 2,333 1,160 ... 623 1,700,494 |

| | | | | |
|-------------------------------------|------------|-----------|-------------|-------------|
| Canadian Aviation Safety Board..... | 1,187 | 1,412 | 12,883 | 12,157 |
| Canadian Transport Commission - | | | | |
| Operating expenditures..... | 3,284 | 3,126 | 36,348 | 37,317 |
| Contributions..... | 823 | 1,712 | 16,308 | 20,489 |
| Payments under the Western Grain | | | | |
| Transportation Act..... | 113 | 409 | 941,053 | 671,371 |
| Payments under the | | | | |
| Transportation Act..... | 903 | 3,570 | 57,063 | 65,215 |
| Payments under the Atlantic Region | | | | |
| Freight Assistance | | | | |
| Act..... | 9,955 | 5,270 | 71,209 | 61,231 |
| Civil Aviation Tribunal..... | 15,078 | 14,087 | 1,121,981 | 855,623 |
| Administrator - | 75 | 26 | 606 | 483 |
| Operating expenditures..... | 228 | 168 | 1,939 | 1,831 |
| Contributions..... | 55 | ... | 2,336 | ... |
| Contributions..... | 283 | 168 | 4,158 | 1,831 |
| Contributions..... | 13 | 26 | 180 | 253 |
| Northern Pipeline Agency..... | 191,924 | 184,397 | 2,745,361 | 2,570,841 |
| | | | | |
| | 4,402 | 5,083 | 52,669 | 53,294 |
| | ... | ... | ... | ... |
| | 25,093 | 27,164 | 201,450 | 180,490 |
| | 23 | 93 | 1,410 | 1,273 |
| | 29,470 | 32,340 | 255,559 | 235,057 |
| | 981 | 990 | 10,892 | 10,821 |
| | 874 | ... | 10,515 | ... |
| | 31,325 | 33,330 | 276,966 | 245,878 |
| | | | | |
| | 26,357 | 22,770 | 281,077 | 271,416 |
| | 104,681 | 103,378 | 1,130,365 | 1,148,056 |
| | 2 | 124 | 922 | 1,428 |
| | 2 | 126 | 920 | 1,470 |
| | 289 | 30 | 3,301 | 329 |
| | 551 | 429 | 5,815 | 5,106 |
| | 152 | ... | 940 | ... |
| | 132,034 | 126,857 | 1,423,340 | 1,427,805 |
| | | | | |
| | 9,575 | 8,036 | 35,435 | 27,793 |
| | ... | ... | ... | ... |
| | 932,027 | 888,120 | 8,916,305 | 8,411,371 |
| | 6,740 | 12,990 | - | 84,650 |
| | 10,933,254 | 9,426,431 | 107,093,575 | 101,843,670 |

GOVERNMENT OF CANADA

GOUVERNEMENT DU CANADA

ANNEX C - UNMATURED DEBT BALANCE

ANNEXE C - SOLDE DE LA DETTE NON ECHUE

(in millions of dollars - en millions de dollars)

| | | 1988 at February 29 au 29 février | 1987 at February 28 au 28 février |
|---|---|---|---|
| Payable in Canadian dollars - | A payer en dollars canadiens - | | |
| Marketable bonds..... | Obligations négociables..... | 103,449 | 93,279 |
| Canada savings bonds..... | Obligations d'épargne du Canada..... | 53,975 | 44,879 |
| Special non-marketable bonds issued to the Canada Pension Plan Investment Fund..... | Obligations spéciales non négociables détenues par le Fonds de placement du régime de pensions du Canada..... | 2,491 | 1,613 |
| Treasury bills..... | Bons du Trésor..... | 77,500 | 74,550 |
| | | 237,415 | 214,321 |
| Less: | Moins: | | |
| Government's holdings of unmatured debt..... | Dette non échue détenue par le gouvernement..... | 3,948 | 2,708 |
| | | 233,467 | 211,613 |
| Payable in foreign currencies - | A payer en devises étrangères - | | |
| Marketable bonds..... | Obligations négociables..... | 6,550 | 6,597 |
| Notes and loans..... | Effets et prêts..... | 5,130 | 6,464 |
| | | 11,680 | 13,061 |
| Less: | Moins: | | |
| Government's holdings of unmatured debt..... | Dette non échue détenue par le gouvernement..... | 13 | 24 |
| | | 11,667 | 13,037 |
| TOTAL UNMATURED DEBT..... | TOTAL DE LA DETTE NON ECHUE..... | 245,134 | 224,650 |

GOVERNMENT OF CANADA

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE GOVERNMENT OF CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS DES OPERATIONS FINANCIERES DU GOUVERNEMENT DU CANADA

1. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

1. CONVENTIONS COMPTABLES IMPORTANTES

The accounting policies of the Government of Canada are based on concepts embodied in the Constitution Acts, and in the Financial Administration Act and other legislation.

Les conventions comptables du gouvernement du Canada sont fondées sur des notions contenues dans les Lois constitutionnelles, et dans la Loi sur l'administration financière et autres textes législatifs.

a) Government of Canada as an accounting entity

a) Entité comptable du gouvernement du Canada

For purposes of maintaining the accounts of Canada and preparing the monthly Statements of Financial Operations, the Government of Canada is defined as all the departments named in Schedule A of the Financial Administration Act; any division or branch of the Public Service, including a commission appointed under the Inquiries Act, designated by the Governor in Council as a department for purposes of the Financial Administration Act; the staffs of the Senate, the House of Commons, and the Library of Parliament; and, any corporation named in Schedule B of the Financial Administration Act.

Afin de tenir les comptes du Canada et de préparer les états mensuels des opérations financières, le gouvernement du Canada se définit comme l'ensemble des ministères mentionnés à l'annexe A de la Loi sur l'administration financière; toute division ou direction de la Fonction publique, y compris toute commission nommée conformément à la Loi sur les enquêtes et désignée par le gouverneur en conseil comme ministère aux fins de la Loi sur l'administration financière; les employés du Sénat, de la Chambre des communes et de la Bibliothèque du Parlement; ainsi que toute société mentionnée à l'annexe B de la Loi sur l'administration financière.

b) Classification of financial transactions

b) Catégories d'opérations financières

The financial transactions of the Government, as recorded in the accounts of Canada and reported in the monthly Statements of Financial Operations, are classified into budgetary, non-budgetary, foreign exchange and unmatured debt transactions.

Les opérations financières du gouvernement, enregistrées dans les comptes du Canada et présentées dans les états mensuels des opérations financières, sont réparties en opérations budgétaires, non-budgétaires, de change et de la dette non échue.

In general terms, budgetary transactions enter into the calculation of the monthly and annual deficits or surpluses and are reported, after elimination of transactions internal to the Government, on the Summary and Detailed Statements of Transactions. All other transactions lead to the acquisition or disposal of financial claims (assets) or to the creation or discharge of financial obligations (liabilities).

En somme, les opérations budgétaires entrent dans le calcul des déficits ou des excédents mensuels et annuels et sont inscrites aux états sommaire et détaillé des opérations après l'élimination des opérations internes du gouvernement. Toutes les autres opérations mènent soit à l'acquisition ou au règlement de créances (actif), soit à la création ou à l'exécution de dettes (passif).

For purposes of reporting, the classification in force at the beginning of the year is used and amounts for the previous year are reclassified to conform to the current year's accounting policies and presentation.

Aux fins de compte rendu, la classification en vigueur au début de l'exercice est utilisée. Les montants de l'exercice précédent sont reclassifiés pour être conformes aux conventions comptables et à la présentation de l'exercice en cours.

c) Budgetary revenue

c) Recettes budgétaires

Budgetary revenue consists of all tax and non-tax receipts which affect the annual deficit or surplus of the Government, and includes revenue internal to the Government. However, on the Summary and Detailed Statements of Transactions, revenue is reported after elimination of revenue internal to the Government.

Les recettes budgétaires comprennent toutes les recettes fiscales et non fiscales qui agissent sur le déficit ou l'excédent annuel du gouvernement, ainsi que les recettes internes de celui-ci. Toutefois, sur les états sommaire et détaillé des opérations, les recettes sont comptabilisées après l'élimination des recettes internes du gouvernement.

The Government generally reports revenue in the year in which it is received, with refunds of revenue allocated to the year in which they are actually paid.

Les recettes du gouvernement sont généralement comptabilisées au titre de l'exercice au cours duquel elles ont été reçues. Tout remboursement de recettes est toutefois imputé à l'exercice au cours duquel le versement se fait.

Revenue is reported after deducting refunds paid, and excludes amounts receivable: taxes collected on behalf of provinces and territories, and amounts credited to the Canada Pension Plan Account, superannuation accounts, other specified purpose accounts, and other liability accounts.

Les recettes sont comptabilisées après déduction des remboursements versés, et ne comprennent ni les sommes à recevoir, ni les impôts prélevés au nom des provinces et territoires, ni les montants crédités au Compte du régime de pensions du Canada, aux comptes de pension de retraite, aux autres comptes à fins déterminées, et aux autres comptes de passif.

NOTES TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE GOVERNMENT
OF CANADA - Continued

SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

d) Budgetary expenditure

Budgetary expenditure consists of all charges to budgetary appropriations which affect the annual deficit or surplus of the Government. Such charges include those for work performed, goods received, services rendered, and transfer payments made, during the year and include expenditure internal to the Government. On the Summary and Detailed Statements of Transactions, expenditure internal to the Government is eliminated by netting internal revenue against budgetary expenditure. On the Statement of Budgetary Expenditure (Annex B), expenditure is reported net of revenue credited to appropriations but includes expenditure internal to the Government.

Expenditure excludes amounts charged to the Canada Pension Plan Account, superannuation accounts, other specified purpose accounts, and other liability accounts.

e) Assets

Assets are defined as the financial claims acquired by the Government on outside organizations and individuals as a result of events and transactions recorded as at the closing date.

However, as a result of the Government's accounting policies described above, and in accordance with the provisions of the Financial Administration Act and other legislation, transactions concerning certain financial claims are not reported on the Summary and Detailed Statements of Transactions. The most important of these are accounts receivable for tax and non-tax revenue.

f) Liabilities

Liabilities are defined as the financial obligations of the Government to outside organizations and individuals as a result of events and transactions recorded as at the closing date.

However, as a result of the Government's accounting policies described above, and in accordance with enabling legislation, actuarial liabilities arising from the indexing to the cost of living of superannuate pensions and annuities are not recorded in the accounts of Canada and are therefore not reported on the Summary and Detailed Statements of Transactions. In addition, refunds payable for tax revenue are not reported in these statements and other accounts payable are partially recorded during the year with full recording taking place at year-end only.

g) Fixed assets

The fixed assets of the Government, which include land, engineering structures and works (such as canals, harbours and roads), building, and machinery and equipment, are charged to budgetary expenditure at the time of acquisition or construction.

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS DES OPERATIONS FINANCIERES DU GOUVERNEMENT
DU CANADA - Suite

CONVENTIONS COMPTABLES IMPORTANTES (suite)

d) Dépenses budgétaires

Les dépenses budgétaires comprennent toutes les imputations aux crédits budgétaires qui influencent le déficit ou l'excédent annuel du gouvernement. Ces imputations comprennent les travaux accomplis, les biens reçus, les services exécutés et les paiements de transfert effectués, au cours de l'exercice, et comprennent les dépenses internes du gouvernement. Toutefois, sur les états sommaire et détaillé des opérations, les dépenses internes du gouvernement sont éliminées en déduisant les recettes internes des dépenses budgétaires. Sur l'état des dépenses budgétaires (Annexe B), les dépenses sont comptabilisées après déduction des recettes à valoir sur les crédits mais comprennent les dépenses internes du gouvernement.

Les dépenses ne comprennent pas les montants imputés au Compte du régime de pensions du Canada, aux comptes de pension de retraite, aux autres comptes à fins déterminées, et aux autres comptes de passif.

e) Actif

L'actif se définit comme étant les créances du gouvernement acquises sur des tiers par suite de faits et d'opérations comptabilisées à la date de clôture des comptes.

Cependant, à cause des conventions comptables du gouvernement mentionnées plus haut et selon les dispositions de la Loi sur l'administration financière et autres lois, les opérations concernant certaines créances ne sont pas comprises aux états sommaire et détaillé des opérations. Les plus importantes sont les sommes à recevoir au titre des recettes fiscales et non fiscales.

f) Passif

Le passif se définit comme étant les dettes du gouvernement envers des tiers par suite de faits et d'opérations comptabilisés à la date de clôture des comptes.

Cependant, à cause des conventions comptables du gouvernement mentionnées plus haut, et selon les lois habilitantes, le passif actuariel découlant de l'indexation au coût de la vie, des pensions de retraite et des rentes n'est pas comptabilisé dans les comptes du Canada et par conséquent n'est pas comptabilisé aux états sommaire et détaillé des opérations. De plus, les remboursements à payer pour les recettes fiscales ne sont pas inscrits à ces états et les autres créditeurs sont partiellement inscrits au cours de l'exercice, l'inscription complète étant faite à la fin de l'exercice seulement.

g) Immobilisation

Les immobilisations du gouvernement, qui comprennent les terrains, bâtiments, matériel et ouvrages (tels que les canaux, les ports et les routes), sont imputées aux dépenses budgétaires lors de leur acquisition ou construction.

NOTES TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE GOVERNMENT
OF CANADA - Continued

SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (concluded)

h) Valuation of assets and liabilities

Assets are recorded at cost and are subject to annual valuation to reflect reductions from the recorded value to the estimated realizable value. In the case of loans to sovereign states, the recorded value is the estimated realizable value unless a sovereign state has formally repudiated its debts. In addition, the allowance for valuation reflects reductions from the recorded value of loans (and subscriptions to international organizations that make similar loans) with significant concessionary terms.

Current year's deletions of assets, when authorized by Parliament, are recorded against the applicable asset accounts and departmental appropriations. The adjustments to the Allowance for Valuation accounts reflect these deletions to the extent of their inclusion in previous years' provisions.

Liabilities are recorded in the amounts ultimately payable and liabilities for the superannuation accounts, with the exception of indexing, and the Government Annuities Account, are valued on an actuarial basis.

i) Translation of foreign currency transactions

Foreign currency transactions are translated and recorded in Canadian currency equivalents at the exchange rates prevailing at the transaction dates.

On a monthly basis, only Receiver General current cash accounts are revalued at the month-end rate of exchange. All other assets and liabilities are revalued at year-end only. Net gains are credited to revenue while net losses are charged to expenditure.

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS DES OPERATIONS FINANCIERES DU GOUVERNEMENT
DU CANADA - Suite

CONVENTIONS COMPTABLES IMPORTANTES (fin)

h) Evaluation de l'actif et du passif

L'actif est enregistré au coût et fait l'objet d'une évaluation annuelle afin de refléter les diminutions de la valeur enregistrée à la valeur estimative de réalisation. Dans le cas de prêts aux états souverains, la valeur enregistrée est la valeur estimative de réalisation à moins qu'un état souverain refuse de façon officielle d'honorer ses dettes. De plus, la provision pour évaluation reflète les réductions de la valeur au livre des prêts (et souscriptions aux organismes internationaux qui effectuent des prêts similaires) ayant des clauses concessionnaires importantes.

Les radiations d'actif de l'exercice courant, lorsqu'autorisé par le Parlement, sont portées aux comptes appropriés et aux crédits des ministères concernés. Les ajustements au compte de la provision pour évaluation reflètent ces radiations en autant qu'elles soient incluses dans la provision des exercices précédents.

Le passif est inscrit au montant à payer et les éléments de passif concernant les comptes de pension de retraite, sauf pour l'indexation, ainsi que le Compte des rentes sur l'Etat, sont évalués sur une base actuarielle.

i) Conversion des opérations de change

Les opérations de change sont converties et comptabilisées en monnaie canadienne aux taux de change en vigueur aux dates des opérations.

Sur une base mensuelle, seuls les comptes de caisse courants du Receveur général sont réévalués à la fin du mois, au taux de change en vigueur à cette date. Les autres éléments d'actif et de passif sont réévalués à la fin de l'exercice seulement. Les gains nets sont crédités aux recettes tandis que les pertes nettes sont imputées aux dépenses.

2. RECLASSIFICATIONS OF NON-BUDGETARY ACCOUNTS AND INTERNAL TRANSACTIONS

For reporting purposes and in accordance with the Government's stated accounting policies, the revenues and expenditures of certain non-budgetary accounts are reclassified as budgetary in the Summary and Detailed Statements of Transactions. Also for reporting purposes, the revenues internal to the Government are netted against the appropriate budgetary expenditures. The effect of these reclassifications on the deficit for the period is presented in the following table:

2. RECLASSIFICATIONS DE COMPTES NON BUDGETAIRES ET OPERATIONS INTERNES

Pour fins de présentations, et conformément aux conventions comptables du gouvernement les recettes et dépenses de certains comptes non budgétaire sont reclassifiées comme budgétaires aux états sommaire et détaillé des opérations. Egalement pour fins de présentation, les recettes internes du gouvernement sont déduites des dépenses budgétaires appropriées. L'effet de ces reclassifications sur le déficit de l'exercice est présenté dans le tableau suivant:

NOTES TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE GOVERNMENT OF CANADA - Concluded

RECLASSIFICATION OF NON-BUDGETARY ACCOUNTS AND INTERNAL TRANSACTIONS (concluded)

Effect of Reclassifications on the Monthly and Year-to-date deficit

(in millions of dollars)

| | MONTH OF FEBRUARY | | YEAR TO DATE | |
|--|-------------------|-------|--------------|-----------|
| | 1988 | 1987 | 1987-1988 | 1986-1987 |
| Deficit excluding reclassification..... | 4,458 | 2,828 | 22,626 | 25,303 |
| Effect on revenues: | | | | |
| Reclassification to budgetary of: | | | | |
| Unemployment Insurance Account.. | 854 | 620 | 9,366 | 8,195 |
| Western Grain Stabilization Account..... | 3 | 3 | 27 | 23 |
| Agricultural Commodities Stabilization Accounts..... | 14 | ... | 53 | ... |
| Crop Reinsurance Fund..... | 3 | 5 | 37 | 50 |
| Other..... | * | - 2 | * | - 1 |
| Internal revenues..... | - 6 | - 13 | - 48 | - 85 |
| Net increase in revenues..... | 868 | 613 | 9,435 | 8,182 |
| Effect on expenditures: | | | | |
| Reclassification to budgetary of: | | | | |
| Unemployment Insurance Account.. | 934 | 718 | 7,587 | 7,328 |
| Western Grain Stabilization Account..... | * | * | 1,359 | 796 |
| Agricultural Commodities Stabilization Accounts..... | - 2 | ... | - 31 | ... |
| Crop Reinsurance Fund..... | * | 169 | 1 | 287 |
| Other..... | * | * | * | * |
| Internal expenditures..... | - 6 | - 13 | - 48 | - 85 |
| Net increase in expenditures..... | 926 | 874 | 8,868 | 8,326 |
| Deficit after reclassification.... | 4,516 | 3,089 | 22,059 | 25,447 |

* Less than \$500,000.

3. OTHER NON-TAX REVENUE

Year-to-date figure for other non-tax revenue includes \$424 million of proceeds from the sale of Teleglobe Canada.

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS DES OPERATIONS FINANCIERES DU GOUVERNEMENT DU CANADA - Fin

RECLASSIFICATION DE COMPTES NON BUDGETAIRES ET OPERATIONS INTERNES (fin)

Effet des reclassifications sur le déficit mensuel et à ce jour

(en millions de dollars)

| | MOIS DE FEVRIER | | A CE JOUR | |
|---|-----------------|-------|-----------|-----------|
| | 1988 | 1987 | 1987-1988 | 1986-1987 |
| Déficit avant reclassification..... | 4,458 | 2,828 | 22,626 | 25,303 |
| Effet sur les recettes: | | | | |
| Reclassification à budgétaire du: | | | | |
| Compte d'assurance chômage..... | 854 | 620 | 9,366 | 8,195 |
| Compte de stabilisation concernant le grain de l'Ouest..... | 3 | 3 | 27 | 23 |
| Comptes de stabilisation concernant des produits agricoles..... | 14 | ... | 53 | ... |
| Fonds de réassurance-récolte..... | 3 | 5 | 37 | 50 |
| Autres..... | * | - 2 | * | - 1 |
| Recettes internes..... | - 6 | - 13 | - 48 | - 85 |
| Augmentation nette des recettes..... | 868 | 613 | 9,435 | 8,182 |
| Effet sur les dépenses: | | | | |
| Reclassification à budgétaire du: | | | | |
| Compte d'assurance-chômage..... | 934 | 718 | 7,587 | 7,328 |
| Compte de stabilisation concernant le grain de l'Ouest..... | * | * | 1,359 | 796 |
| Comptes de stabilisation concernant des produits agricoles..... | - 2 | ... | - 31 | ... |
| Fonds de réassurance-récolte..... | * | 169 | 1 | 287 |
| Autres..... | * | * | * | * |
| Dépenses internes..... | - 6 | - 13 | - 48 | - 85 |
| Augmentation nette des dépenses..... | 926 | 874 | 8,868 | 8,326 |
| Déficit après reclassification..... | 4,516 | 3,089 | 22,059 | 25,447 |

* Moins de \$500,000.

3. AUTRES RECETTES NON FISCALES

A ce jour, les autres recettes non fiscales comprennent des revenus de \$424 millions provenant de la vente de Téléglobe Canada.

SUPPLEMENTARY INFORMATION TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
OF THE GOVERNMENT OF CANADA
AS AT SEPTEMBER 30, 1987

Note: The information presented in the following six pages is not recorded in the accounts of Canada but is provided by respondents on a quarterly basis.

RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES SE RAPPORTANT AUX ÉTATS DES OPÉRATIONS
FINANCIÈRES DU GOUVERNEMENT DU CANADA
AU 30 SEPTEMBRE 1987

Note: Les renseignements présentés dans les six pages qui suivent ne sont pas enregistrés dans les comptes du Canada, mais sont fournis par les répondants trimestriellement.

SUPPLEMENTARY INFORMATION TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
OF THE GOVERNMENT OF CANADA

I. CONTINGENT LIABILITIES

A contingent liability is a potential liability which may become an actual liability should certain events occur. The details of the contingent liabilities of the Government are provided in the following statement and consist of explicit guarantees by the Government and potential losses arising from pending and threatened litigation relating to claims and assessments in respect of breach of contract, damages to persons and property and like items.

In certain cases, Parliament has established a limit on the aggregate amount of certain types of obligations of organizations that may be outstanding. The authorized limit in the first column of the following statement refers to that limit for obligations disclosed as contingent liabilities of the Government.

STATEMENT OF CONTINGENT LIABILITIES
AS AT SEPTEMBER 30, 1987

ETAT DU PASSIF EVENTUEL
AU 30 SEPTEMBRE 1987

RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES SE RAPPORTANT AUX ÉTATS DES OPÉRATIONS
FINANCIÈRES DU GOUVERNEMENT DU CANADA

I. PASSIF ÉVENTUEL

Un élément de passif éventuel signifie un élément de passif possible qui peut se transformer en un élément de passif réel advenant certains événements. Le détail du passif éventuel du gouvernement est fourni dans l'état suivant et comprend les garanties formelles par le gouvernement et les pertes possibles résultant de causes en instance ou imminentes relatives à des demandes d'indemnités et d'évaluations à l'égard de l'inexécution de contrats, de dommages causés à des personnes et à un bien et d'éléments connexes.

Dans certains cas, le Parlement a établi une limite concernant le montant global que peuvent atteindre certains engagements en cours par des organismes. La limite autorisée pour la première colonne de l'état suivant fait référence à la limite établie pour les engagements reconnus comme éléments de passif éventuel du gouvernement.

(in millions of dollars - en millions de dollars)

| | Authorized limit (where applicable) | Contingent liability | Percentage of net claims to outstanding guarantees (where applicable) (1) |
|---|--|-------------------------|---|
| | Limite autori- sée (s'il y a lieu) | Passif éventuel | Rapport entre les indemnités nettes et les garanties en vigueur (s'il y a lieu) (1) % |
| EXPLICIT GUARANTEES BY THE GOVERNMENT OF - | | | |
| Borrowings by other than Crown corporations - | | | |
| From agents - | | | |
| Loans to Indians by the Canada Mortgage and Housing Corporation and the Farm Credit Corporation, for on-reserve housing..... | | | |
| Loans to Nanisivik Mines Ltd by the Canada Mortgage and Housing Corporation, for the development of a town at Strathcona Sound, Baffin Island..... | | | |
| From other than agents (3) - | | | |
| Guarantee programs of the Government - | | | |
| Canada Student Loans Act..... | | | |
| Small Businesses Loans Act..... | | | |
| Advanced Payments for Crops Act..... | | | |
| Farm Improvement Loans Act..... | | | |
| Enterprise development program, Canadian Industrial Renewal Board and Atlantic enterprise program..... | | | |
| Fisheries Improvement Loans Act..... | | | |
| Regional Development Incentives Act..... | | | |
| Financial obligations incurred by air carriers regarding purchase of The de Havilland Aircraft of Canada, Limited DHC-7 and DHC-8 aircrafts..... | | | |
| Loans to Indians by approved lenders for on-reserve housing..... | | | |
| Loans to foreign borrowers for goods or services purchased from Canadian exporters..... | | | |
| Indian economic development..... | | | |
| Loans to promote the commercial activities of Eskimos..... | | | |
| GARANTIES FORMELLES PAR LE GOUVERNEMENT POUR - | | | |
| Emprunts effectués par des entités autres que des sociétés de la Couronne - | | | |
| De sociétés mandataires - | | | |
| Prêts consentis aux Indiens par la Société canadienne d'hypothèques et de logement et la Société du crédit agricole, pour habitations sur les réserves..... | 350 | 75 (2) | 2.6 |
| Prêts consentis à Nanisivik Mines Limitée par la Société canadienne d'hypothèques et de logement, pour l'aménagement d'une ville à Strathcona Sound, île de Baffin..... | 5 355 | 2 77 | |
| De sociétés non mandataires (3) - | | | |
| Programmes de garantie du gouvernement - | | | |
| Loi canadienne sur les prêts aux étudiants... | 4,754 | 2,375 | 4.4 |
| Loi sur les prêts aux petites entreprises... | 782 (4) | 555 | 6.1 |
| Loi sur le paiement anticipé des récoltes... | 400 | 336 | .1 |
| Loi sur les prêts destinés aux améliorations agricoles..... | 333 (4) | 126 | .6 |
| Programme d'expansion des entreprises, l'Office canadien pour un renouveau industriel et Programme d'entreprise atlantique..... | 1,133 | 19 (5) | 20.1 |
| Loi sur les prêts aidant aux opérations de pêche..... | 26 (4) | 10 | 18.6 |
| Loi sur les subventions au développement régional..... | 6 | 4 | 20.7 |
| Dettes encourues par des transporteurs aériens concernant l'achat des aéronefs DHC-7 et DHC-8 de The de Havilland Aircraft of Canada, Limited..... | 727 (6) | 330 (6) | 1.8 |
| Prêts consentis aux Indiens par des prêteurs agréés pour habitations sur les réserves... | (7) | 246 (2) | .4 |
| Prêts consentis à des emprunteurs étrangers pour des biens ou services achetés d'exportateurs canadiens..... | 6 (8) | 6 | |
| Développement économique des Indiens..... | 7 | 3 (2) | 25.0 |
| Prêts pour encourager les activités commerciales des Esquimaux..... | 5 8,179 | 2 (9) 4,012 | |

SUPPLEMENTARY INFORMATION TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
OF THE GOVERNMENT OF CANADA - Continued

RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES SE RAPPORTANT AUX ÉTATS DES OPÉRATIONS
FINANCIÈRES DU GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

STATEMENT OF CONTINGENT LIABILITIES (continued)

ÉTAT DU PASSIF ÉVENTUEL (suite)

(in millions of dollars - en millions de dollars)

| | Authorized limit (where applicable) | Contingent liability | Percentage of net claims to outstanding guarantees (where applicable) (1) |
|---|--|-------------------------|--|
| | Limite autori- sée (s'il y a lieu) | Passif éventuel | Rapport entre les indemnités nettes et les garanties en vigueur (s'il y a lieu) (1) |
| \times | | | |
| Other explicit loan guarantees - | | | |
| Loans to construct coal handling and terminal facilities by Ridley Terminals Inc..... | 230 | 204 | |
| Loans to Marine Industries Limited for acquisition of assets..... | 40 | 40 | |
| Loan to Versatile Pacific Shipyards Inc for company operations..... | 13 | (10) | |
| Loans to Curragh Resources Corporation for company operations..... | 12 | 12 | |
| Loans for the restructuring of Maislin Industries Ltd..... | 11 (6) | 11 (6) (11) | |
| Loan to St. Marys Paper Inc. to modernize and expand a paper making facility at Sault Ste Marie, Ontario..... | 15 | 8 | |
| Loan to Nardex Canada Ltée for the manufacture of radio-protection and radio telecommunication systems..... | * | * | |
| Loans for the financing of Cheticamp Fishermen's Co-operative Society Ltd..... | * | * | |
| Loans to the Ottawa Civil Service Recreation Association..... | 2 | * | |
| | 323 | 275 | |
| Insurance programs of the Government - | | | |
| Insurance against accidents at nuclear installations under the Nuclear Liability Act (12)..... | 675 | 641 | |
| Accounts administered for the Government by the Export Development Corporation - Insurance and related guarantees..... | 7,000 (13) | 359 (8) | |
| Insurance under the Fishing Vessel Insurance Plan (14)..... | 16 | 410 | |
| | 7,691 | 1,410 | |
| Other explicit guarantees - | | | |
| Guarantees under the Agriculture Products Co-operative Marketing Act..... | 291 | 291 | 1.1 |
| Guarantees under the Prairie Grain Advance Payments Act..... | 158 | 158 | (15) |
| Guarantee against damage or loss that may be occasioned by a leased aircraft..... | 1 (16) | 1 | |
| | 450 | 450 | |
| Total explicit guarantees..... | 16,998 | 6,224 | |
| PENDING AND THREATENED LITIGATION..... | | 2,552 (6) (17) | |
| Total (18)..... | | 8,776 | |

SUPPLEMENTARY INFORMATION TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - Continued

STATEMENT OF CONTINGENT LIABILITIES (concluded)

- (1) Represents the average percentage, over the most recent five years, of net claims to the average amount of outstanding guarantees for the same period computed as at September 30, 1987. In some situations where historical data is not readily available, departmental estimates have been used.
- (2) Includes committed guarantees for the following loans to be made: to Indians for on-reserve housing \$42,153,760 - for Indian economic development \$379,684. As at the reporting date, no loan had been issued for these amounts.
- (3) Letters of comfort have been issued by the Minister of Finance to the Bank of Canada with respect to funds advanced or guarantees provided by the Bank of Canada to the Bank for International Settlements (BIS). The letters pertain to BIS standby credit facilities in favour of the International Monetary Fund (IMF). The Government's potential liability and actual exposure on behalf of the IMF at September 30, 1987, amounted to 105.7 million Special Drawing Rights (\$135,300,000 US).
- (4) The Act places limits on the maximum amount of guarantee for loans made by eligible lenders over different loan periods. The maximum amount of guarantee per lender is expressed in the Act as a percentage of aggregate loans made to qualified borrowers and varies depending upon the dollar value range of aggregate loans made by the lender. The authorized limits for given loan periods are included in the figure reported until all qualified loans made by all eligible lenders in the given periods are no longer outstanding, and are not adjusted for loan repayments nor payments made by the Government for guaranteed amounts in which default has occurred.
- (5) Includes \$949,765 attributable to the Canadian Industrial Renewal Board and \$7,791,347 to the Atlantic enterprise program.
- (6) Amount denominated wholly or partially in a foreign currency and translated at the closing rate of exchange as at date of statement.
- (7) Authorized limit for loan guarantees, for on-reserve housing, totals \$350,000,000 (shown above) for loans made by the Canada Mortgage and Housing Corporation, the Farm Credit Corporation and other approved lenders.
- (8) The Export Development Act (EDA) authorizes the Export Development Corporation (EDC) to make various loans and commitments to foreign borrowers on behalf of the Government of Canada to maximum limit of \$6 billion net of repayments. Included within this limit are outstanding loans made by other lenders who have recourse against EDC in the event of default by the borrower. Accordingly, the authorized limit for lenders with recourse in loans receivable will equate to the actual amount of contingent liability reported in accordance with the requirements of the EDA.
- (9) Includes committed guarantees for loans not yet issued by the lender in the amount of \$172,000 as at September 30, 1987.
- (10) The loan has been repaid and consequently the contingent liability no longer exists.
- (11) Malsin Industries Ltd was placed in receivership on July 11, 1983 and was declared bankrupt on October 19, 1983. To date, the Government has made interim payments totalling \$18,500,000 US to creditors under a guarantee in the amount of \$27,000,000 US. It is anticipated that the Government will be called upon to make a final payment of \$7,000,000 US to settle remaining obligations to creditors when certain issues are settled in US Bankruptcy Court.
- (12) There have been no claims under the Nuclear Liability Act since its inception in 1970. The Act covers 15 Canadian nuclear installations, 9 of which are active, as at September 30, 1987.
- (13) The Export Development Act specifies that EDC may enter into contracts of insurance, re-insurance, related guarantees and other agreements up to a maximum of \$7 billion, the authorized limit.
- (14) The Fishing Vessel Insurance Plan is administered by the Government to assist fishermen to meet abnormal capital losses. A specified purpose account is credited with all amounts received by way of premiums, recoveries and with advances to the fund by the Government, such advances not to exceed \$150,000 at any time. The fund is debited with refunds of premiums and payments in settlement of third party vessel collision damage claims against fishermen, where the collision involves a vessel insured under the Plan. As at September 30, 1987, the insured value of vessels under the Plan amounted to \$410,000,000; the balance of the fund was \$15,739,364 and outstanding claims against the fund totalled \$730,000.
- (15) Less than 0.1%.
- (16) The Defence Production Act enables the Minister of the Department of Supply and Services Canada to purchase or otherwise acquire defence supplies to the extent of \$100 million in excess of receipts credited to the Defence Production Revolving Fund unless otherwise authorized by Parliament. Accordingly, the authorized limit of this item will equate to the actual amount of contingent liability reported in accordance with total commitments authorized under the Defence Production Act up to the total approved limit.
- (17) Includes \$1.5 billion related to native statutory and treaty obligations. This amount represents plaintiffs' claims in 51 litigation cases. There are another 101 cases and settlements of Native Land claims currently under negotiation, for which amounts are not stated in the claims, and for which it is not possible to determine the amounts that may be ultimately payable.
- (18) Contingent gains. A contingent gain is a potential gain or possible recovery that may become an actuality when one or more future events occur or fail to occur. Two departments reported contingent gains as at September 30, 1987 but an estimate of the amounts involved could not be determined.

* Less than \$500,000.

RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES SE RAPPORTANT AUX ÉTATS DES OPÉRATIONS
FINANCIÈRES DU GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

ÉTAT DU PASSIF ÉVENTUEL (fin)

- (1) Représente le rapport, au cours des cinq dernières exercices, entre la moyenne des indemnités nettes et la moyenne des garanties en cours pour la même période calculé au 30 septembre 1987. Dans les cas où les données d'origine ne sont pas disponibles, les prévisions ministérielles ont été utilisées.
- (2) Comprend des engagements de garanties concernant les prêts à effectuer: aux Indiens pour habitations sur les réserves, \$42,153,760 - pour le développement économique des Indiens, \$379,684. Aucun prêt n'avait été consenti en raison de ces montants à la date de comptabilisation.
- (3) Le ministre des Finances a émis des lettres d'accord présumé à la Banque du Canada en ce qui concerne des fonds avancés ou des garanties de prêts effectués par la Banque du Canada envers la Banque des règlements internationaux (BRI). Les lettres se rapportent à une facilité de crédit de soutien, établie par la BRI en faveur du Fonds monétaire international (FMI). Le passif éventuel et le risque réel du gouvernement pour le compte du FMI, au 30 septembre 1987 s'élevait à 105.7 millions de Droits de tirage spéciaux (\$135,300,000 É-U).
- (4) La Loi limite la somme maximum de la garantie pour prêts effectués par des prêteurs admissibles sur différentes périodes de prêts. La somme maximum de la garantie accordée à chaque prêteur est énoncée, d'après la Loi, comme étant un pourcentage du total des prêts consentis aux emprunteurs autorisés, et varie selon la valeur totale des prêts effectués par le prêteur. Les limites autorisées pour des périodes de prêts données sont comprises dans le chiffre divulgué jusqu'à ce que tous les prêts approuvés et consentis par les prêteurs admissibles dans la période donnée, soient réglés. Ces limites ne sont pas redressées par les remboursements de prêts ni par les paiements effectués par le gouvernement pour les montants garantis en souffrance.
- (5) Comprend \$949,765 imputable à l'Office canadien pour un renouveau industriel et de \$7,791,347 au Programme d'entreprise atlantique.
- (6) Montant libellé entièrement ou partiellement en devises étrangères et converti au cours du change en vigueur à la date de comptabilisation.
- (7) La limite autorisée sur les prêts garantis, pour habitations sur les réserves, s'élève à \$350,000,000 (voir ci-haut) pour les prêts effectués par la Société canadienne d'hypothèques et de logement, la Société du crédit agricole et par d'autres prêteurs agréés.
- (8) La Loi sur l'expansion des exportations (LEE) autorise la Société pour l'expansion des exportations (SEE) à effectuer divers prêts et engagements à des emprunteurs étrangers au nom du gouvernement du Canada jusqu'à une limite maximale de \$6 milliards, après déduction des remboursements. Cette limite comprend les prêts en circulation effectués par d'autres prêteurs lesquels bénéficient d'un recours auprès de la SEE advenant un défaut par l'emprunteur. Par conséquent, la limite autorisée pour les prêteurs ayant recours aux prêts à recevoir équivaudra au montant réel du passif éventuel rapporté conformément aux exigences de la LEE.
- (9) Comprend les engagements de garantis concernant les prêts qui ne sont pas encore émis par le prêteur s'élevant à \$172,000 au 30 septembre 1987.
- (10) Le prêt a été remboursé en entier et conséquemment il n'y a plus de passif éventuel.
- (11) Malsin Industries Ltd a été placée sous séquestre le 11 juillet 1983 et a déclaré en faillite le 19 octobre 1983. À la date de comptabilisation, le gouvernement a effectué des versements provisoires totalisant \$18,500,000 É-U aux créanciers en vertu d'une garantie au montant de \$27,000,000 É-U. On anticipe que le gouvernement devra effectuer un paiement final de \$7,000,000 É-U pour régler les obligations restantes aux créanciers lors du règlement de certaines émissions au tribunal des faillites des États-Unis.
- (12) Il n'y a eu aucune réclamation en vertu de la Loi sur la responsabilité nucléaire depuis sa mise en vigueur en 1970. La Loi couvre 15 installations nucléaires canadiennes, dont 9 sont actives, au 30 septembre 1987.
- (13) La Loi sur l'expansion des exportations précise que la SEE peut conclure des contrats d'assurance, de réassurance, de garanties connexes et d'autres accords jusqu'à un maximum de \$7 milliards, ce qui représente la limite autorisée.
- (14) Le Régime d'assurance des bateaux de pêches est administré par le gouvernement afin d'aider les pêcheurs à faire face à des pertes en capital anormales. Un compte à fins déterminées est crédité de toutes les sommes encaissées à titre de primes et de recouvrements, ainsi que des avances au fonds par le gouvernement, de telles avances ne devant pas dépasser en tout temps \$150,000. Le fonds est débité de remboursements de primes et du règlement des réclamations de dommages-intérêts envers des tiers pour collision, lorsque la collision met en cause un bateau assuré aux termes du Régime. Au 30 septembre 1987, la valeur assurée des bateaux aux termes du Régime se chiffrait à \$410,000,000; le solde du fonds était de \$15,739,364 et les réclamations non réglées au titre du fonds se sont élevées à \$730,000.
- (15) Moins de 0.1%.
- (16) La Loi sur la production de défense permet au ministre d'Approvisionnement et Services Canada d'acheter ou autrement acquérir des approvisionnements de défense jusqu'à concurrence de \$100 millions en surplus des rentrées portées au crédit du Fonds renouvelable de la production de la défense, à moins qu'il ne soit autrement autorisé par le Parlement. Par conséquent, la limite autorisée de cet élément équivaudra au montant réel du passif éventuel rapporté conformément au total des engagements autorisés en vertu de la Loi sur la production de défense jusqu'à la limite totale approuvée.
- (17) Comprend \$1.5 milliards se rapportant à la gestion des engagements statutaires et des traités envers les autochtones. Ce montant représente les revendications des plaignants dans 51 causes en litige. Il y a 101 autres causes et règlements de revendications concernant les terrains pour les autochtones qui sont présentement sujets à négociation, et pour lesquels des montants ne sont pas énoncés dans les revendications; il est impossible de déterminer les montants qui peuvent finalement être à payer.
- (18) Gains éventuels. Un gain éventuel est un gain potentiel ou un recouvrement possible pouvant se matérialiser advenant un ou plusieurs événements futurs. Deux ministères ont déclaré des gains éventuels au 30 septembre 1987 mais aucun montant estimable n'a pu être déterminé.

* Moins de \$500,000.

SUPPLEMENTARY INFORMATION TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
OF THE GOVERNMENT OF CANADA - Continued

II. SUMMARY COMBINED STATEMENTS OF CROWN CORPORATIONS FINANCIAL
POSITION AND OPERATIONS FOR THE THREE MONTH PERIOD ENDING
SEPTEMBER 30, 1987

This table presents the major balance sheet and income statements items for Crown corporations named in Section 96 or schedule C of the Financial Administration Act (FAA).

This summary of financial transactions and results of operations of Crown corporations is based on their accounting policies. Most Crown corporations follow the generally accepted accounting principles used by private sector companies, as outlined in the Handbook of the Canadian Institute of Chartered Accountants.

Financial assets include cash, receivables and loans and investments. Physical assets and other deferred charges represent the unexpended portion of non-financial assets such as buildings, machinery and equipment in use or under construction, inventories and other items of expenditure which will be expensed as these assets are used. Financial assets and liabilities in respect of the Government represent the unpaid balances arising from financing transactions and normal operations. Borrowings from outside parties represent amounts repayable to institutional and other investors. Other liabilities are amounts due in respect of purchases, employee termination and pension benefits, accrued interest on borrowings, long-term capital leases and sundry accounts payable. Net assets/liabilities represents the Government's equity in all Crown corporations as reported by the corporations.

Crown corporations are categorized as being either agents or non-agents of the Crown. Agency status is normally expressly stated in the incorporating legislation or conferred under the provisions of the Government Companies Operation Act. In accordance with Section 45 of the FAA, the payment of all money borrowed by agent Crown corporations and interest thereon is a charge on and payable out of the Consolidated Revenue Fund (CRF). Such borrowings therefore, constitute obligations of the Government and are recorded as such in the summary financial statements of Canada net of borrowings expected to be repaid directly by these corporations. The gross amount of such borrowings is included under "Liabilities, Outside parties".

Revenues include financial assistance received or receivable from the Government in respect of the current period of operation. Other net changes in equity includes dividends declared, transfers of profits to the Government and non-current financial assistance provided by the Government.

RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES SE RAPPORTANT AUX ÉTATS DES OPÉRATIONS
FINANCIÈRES DU GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

II. RÉSUMÉ DES ÉTATS COMBINÉS DE LA SITUATION ET DES OPÉRATIONS
FINANCIÈRES DES SOCIÉTÉS DE LA COURONNE POUR LA PÉRIODE DE TROIS
MOIS SE TERMINANT LE 30 SEPTEMBRE 1987

Ce tableau résume les principaux éléments des bilans et états d'exploitations des sociétés énumérées à l'article 96 ou à l'annexe C de la Loi sur l'administration financière (LAF).

Ce résumé des opérations financières et résultats d'opérations des sociétés de la Couronne est fondé sur les conventions comptables de celle-ci. La majorité des sociétés de la Couronne suivent les principes comptables généralement reconnus que l'on retrouve dans les entreprises du secteur privé et publiés dans le Manuel de l'Institut canadien des comptables agréés.

L'actif financier comprend l'encaisse et les sommes à recevoir, les prêts et les dotations en capital. L'actif immobilisé et les frais reportés représentent la fraction non dépensée des actifs non financiers tel qu'immobiliers, machinerie et équipement en usage ou en construction, inventaire et autres éléments de dépense qui seront portés à la dépense lorsque consommés. L'actif financier et le passif auprès du gouvernement représentent les montants impayés provenant d'opérations de financement et d'opérations normales. Les emprunts auprès de tiers représentent les montants à rembourser à des institutions et autres investisseurs. Les autres passifs représentent des créances relativement aux achats, les indemnités de cessation d'emploi et les bénéfices de pensions, les intérêts courus sur emprunts, contrats de location-acquisition à long-terme et autres créanciers. L'actif/passif net représente l'avoir du gouvernement dans chaque société de la Couronne tel que rapporté par les sociétés.

Les sociétés de la Couronne sont classées soit mandataires ou non mandataires de la Couronne. Le statut de mandataire de la Couronne peut-être explicitement énoncé dans les lois constitutionnelles ou conféré selon les dispositions de la Loi sur le fonctionnement des compagnies d'état. Conformément à l'article 45 de la LAF, le paiement de toute somme d'argent empruntée par les sociétés mandataires de la Couronne, de même que de l'intérêt y afférent, doivent être imputés sur le Fonds du revenu consolidé (FRC) et versés à même ce Fonds. Par conséquent, de tels emprunts représentent des dettes du gouvernement et sont inscrits comme telles dans les états financiers sommaires du Canada après déduction des emprunts à être probablement remboursés directement par ces sociétés. Le montant brut de ces emprunts est inclus sous "Passif auprès de tiers".

Les revenus comprennent l'aide financière reçue ou à recevoir du gouvernement relativement aux opérations de l'exercice en cours. Les autres changements nets dans l'avoir comprennent les dividendes déclarés, les virements de bénéfices au gouvernement et l'aide financière à long-terme accordés par le gouvernement.

SUPPLEMENTARY INFORMATION TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
OF THE GOVERNMENT OF CANADA - Continued

RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES SE RAPPORTANT AUX ÉTATS DES OPÉRATIONS
FINANCIÈRES DU GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

SUMMARY COMBINED STATEMENTS CROWN CORPORATIONS
(Concluded)

RÉSUMÉ DES ÉTATS COMBINÉS DES SOCIÉTÉS
DE LA COURONNE (fin)

(in millions of dollars)
(en millions de dollars)

ASSETS AND LIABILITIES
as at September 30, 1987

ACTIF ET PASSIF
au 30 septembre 1987

ASSETS

ACTIF

Financial assets:

Actif financier:

Outside parties.....

Auprès de tiers.....

34,010

Government.....

Auprès du gouvernement.....

21,468

Total.....

Total.....

55,478

Physical assets and deferred charges.....

Actif immobilisé et frais reportés.....

25,461

Total assets.....

Total de l'actif.....

80,939

LIABILITIES

PASSIF

Outside parties -

Auprès de tiers -

Borrowings - agent.....

Emprunts - mandataire.....

15,550

- non-agent.....

- non mandataire.....

4,337

Bank of Canada notes in circulation

Banque du Canada, effets en circulation

and amounts owing to depositors.....

et montants dus aux déposants.....

20,398

Other liabilities.....

Autres éléments de passif.....

9,670

Government.....

Auprès du gouvernement.....

18,543

Total liabilities.....

Total du passif.....

68,498

NET ASSETS/LIABILITIES (-).....

ACTIF/PASSIF NET (-).....

12,441

Contingent Liabilities.....

Passif éventuel.....

503

REVENUES, EXPENSES AND CHANGES
IN NET ASSETS/LIABILITIES
for the three month period ended
September 30, 1987

REVENUS, DÉPENSES ET CHANGEMENTS DE
L'ACTIF/PASSIF NET
pour la période de trois mois se terminant le
30 septembre 1987

Revenues -

Revenus -

Outside parties.....

Auprès de tiers.....

10,219

Government -

Auprès du gouvernement -

Financial assistance.....

Aide financière.....

1,940

Other.....

Autres.....

1,413

Total revenues.....

Total des revenus.....

13,572

Expenses -

Dépenses -

Outside parties.....

Auprès de tiers.....

10,790

Government.....

Auprès du gouvernement.....

1,295

Total expenses.....

Total des dépenses.....

12,085

Net income/loss (-).....

Bénéfices/pertes (-) nets.....

1,487

Other net changes in equity.....

Autres changements nets dans l'avoir.....

-1,147

Change in net assets/liabilities (-)
for the year or period.....

Changement de l'actif/passif net pour l'exercice
ou la période.....

340

Net assets/liabilities (-)

Actif/passif (-) net

April 1st, 1987.....

1^{er} avril 1987.....

12,101

Net assets/liabilities (-)

Actif/passif (-) net

September 30, 1987.....

30 septembre 1987.....

12,441

SUPPLEMENTARY INFORMATION TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
OF THE GOVERNMENT OF CANADA - Concluded

III. INSURANCE PROGRAMS

Certain agent Crown corporations operate insurance programs. In the event that such Corporations have insufficient funds to meet their obligations, the Government will provide the required financing through appropriations, either budgetary or non-budgetary.

The following table summarizes information regarding such insurance programs:

RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES SE RAPPORTANT AUX ÉTATS DES OPÉRATIONS
FINANCIÈRES DU GOUVERNEMENT DU CANADA - Fin

III. PROGRAMMES D'ASSURANCE

Certaines sociétés mandataire de la Couronne administrent des programmes d'assurance. Advenant que ces sociétés n'aient pas les fonds requis pour satisfaire à toutes les demandes d'indemnités, le gouvernement, dans ces cas, fournira les montants nécessaires à même des crédits budgétaires ou non budgétaires.

Le sommaire suivant résume les renseignements concernant ces programmes d'assurance:

(in millions of dollars - en millions de dollars)

| | | Insurance in force | Net claims (1) | 5 year average of net claims | Amount of fund or provision (2) |
|---|--|-------------------------|--|---|---|
| | | Assurance en vigueur | Montants nets des indemnités (1) | Moyenne des montants nets des indemnités pour les 5 derniers exercices | Montant du fonds ou de la provision (2) |
| <u>Programs</u> | <u>Programmes</u> | | | | |
| Canada Deposit Insurance Corporation (3) - | Société d'assurance-dépôts du Canada (3) - | | | | |
| Current year..... | Exercice en cours..... | 200,277 | -71 | 183 | -1,116 |
| Previous year..... | Exercice précédent..... | 186,366 | -129 | 203 | -1,085 |
| Canada Mortgage and Housing Corporation - | Société canadienne d'hypothèques et de logement - | | | | |
| Mortgage Insurance fund (4) - | Fonds d'assurance hypothécaire (4) - | | | | |
| Current year..... | Exercice en cours..... | 45,600 | -7 | 72 | -378 |
| Previous year..... | Exercice précédent..... | 41,825 | 19 | 74 | -443 |
| Home improvement loan insurance fund - | Fonds d'assurance de prêts pour l'amélioration des maisons - | | | | |
| Current year..... | Exercice en cours..... | 1 | * | * | 1 |
| Previous year..... | Exercice précédent..... | 1 | * | * | 1 |
| Rental guarantee fund - | Fonds de garantie de loyer - | | | | |
| Current year..... | Exercice en cours..... | ... | ... | ... | 12 |
| Previous year..... | Exercice précédent..... | ... | ... | ... | 11 |
| Export Development Corporation - | Société pour l'expansion des exportations - | | | | |
| Export insurance contracts entered into on its own behalf - | Contrats d'assurance des exportations pris en son nom - | | | | |
| Current year | Exercice en cours | 2,886 | * | 5 | 33 |
| Previous year..... | Exercice précédent..... | 2,729 | -1 | 6 | 37 |

(1) Refers to the difference between claims and amounts received from sales of related assets and other recoveries.

(2) The minus sign preceding the amount reported indicates a fund or provision deficit.

(3) Recorded in the Corporation's audited financial statements, for the year ended December 31, 1986, was a \$529.2 million general provision for losses with respect to liabilities of certain member institutions experiencing financial difficulties.

(4) In the case of the Mortgage Insurance Fund (MIF), the Canada Mortgage and Housing Corporation estimates that the deficit calculated on an actuarial basis as at September 30, 1986, was \$454.3 million.

* Less than \$500,000.

(1) Indique la différence entre les indemnités et les montants provenant de la vente des avoirs correspondants et autres recouvrements.

(2) Le signe moins précédant un montant indique un déficit dans le fonds ou la provision.

(3) Les états financiers vérifiés de la Société, pour l'exercice clos le 31 décembre 1986 montraient un montant de \$529.2 millions à titre de provision générale pour pertes occasionnées par la décision de financer le paiement des dettes et des opérations de certaines institutions membres éprouvant des difficultés financières.

(4) En ce qui concerne le Fonds d'assurance hypothécaire (FAH), la Société canadienne d'hypothèques et de logement estime que le déficit, calculé sur une base actuarielle, était de \$454.3 millions au 30 septembre 1986.

* Moins de \$500,000.



*If undelivered, return COVER ONLY to
Canadian Government Publishing Centre,
Supply and Services Canada,
Ottawa, Canada, K1A 0S9*

*En cas de non-livraison,
retourner cette COUVERTURE SEULEMENT à:
Centre d'édition du gouvernement du Canada,
Approvisionnement et Services Canada,
Ottawa, Canada, K1A 0S9*



Government
of Canada

Gouvernement
du Canada

Statements of Financial Operations

États des opérations financières

For

pour

March 1988

mars 1988

Fiscal Year
1987-88

Exercice
1987-88



The Honourable Otto Jelinek
Receiver General for Canada

L'honorable Otto Jelinek
Receveur général du Canada

These statements are prepared from the accounts of Canada by the Accounting, Banking and Compensation Directorate of the Department of Supply and Services. Any inquiries should be addressed to the:

Manager,
Government Accounts and Reports Group,
Accounting, Banking and Compensation
Directorate,
Supply and Services Canada,
Ottawa, Canada.
K1A 0S5
Telephone: (819) 956-1794

Ces états financiers sont compilés à partir des comptes du Canada par la Direction générale de la Comptabilité, de la gestion bancaire et de la rémunération du ministère des Approvisionnements et Services. Toutes questions doivent être acheminées à l'adresse suivante:

Le gestionnaire,
Groupe des Comptes et Rapports du gouvernement,
Direction générale de la Comptabilité, de la gestion
bancaire et de la rémunération,
Approvisionnement et Services Canada,
Ottawa, Canada.
K1A 0S5
Téléphone: (819) 956-1794

TABLE OF CONTENTS

| | |
|---|-------------|
| Table I - Summary Statement of Transactions | <u>PAGE</u> |
| Table II - Detailed Statement of Transactions | 1 |
| Annex A - Supplementary information - Social Development Envelope | 2 |
| Annex B - Statement of Budgetary Expenditure by Department | 6 |
| Annex C - Unmatured Debt Balance | 7 |
| Notes to the Statements of Financial Operations of the Government of Canada | 18 |
| Supplementary information to the Statements of Financial Operations of the Government of Canada | 19 |
| | 23 |

NOTE

The financial statements are unaudited and are prepared on a modified cash basis of accounting. Where there are departures from cash accounting, the information included in these financial statements is based on the Government's best estimates and judgement, with due consideration given to materiality. The accounts of Canada are audited at the end of each fiscal year and the results are presented in the annual Public Accounts.

TABLE DES MATIERES

| | |
|---|-------------|
| Tableau I - Etat sommaire des opérations | <u>PAGE</u> |
| Tableau II - Etat détaillé des opérations | 1 |
| Annexe A - Information complémentaire - Enveloppe du développement social | 2 |
| Annexe B - Etat des dépenses budgétaires par ministère | 6 |
| Annexe C - Solde de la dette non échue | 7 |
| Notes se rapportant aux états des opérations financières du gouvernement du Canada | 18 |
| Renseignements supplémentaires se rapportant aux états des opérations financières du gouvernement du Canada | 19 |
| | 23 |

NOTE

Les états financiers ne sont pas vérifiés et sont préparés selon une comptabilité de caisse modifiée. Lorsqu'il y a dérogation avec la comptabilité de caisse, les renseignements compris dans ces états financiers sont, tout en tenant compte de leur importance, fondés sur les meilleures prévisions et jugements du gouvernement. Les comptes du Canada sont vérifiés à la fin de chaque exercice et les résultats sont présentés dans les Comptes publics annuels.

TABLE I - SUMMARY STATEMENT OF TRANSACTIONS

TABLEAU I - ETAT SOMMAIRE DES OPERATIONS

| | | (in millions of dollars - en millions de dollars) | | |
|---|---|---|----------------------|---|
| | | MONTH OF MARCH 1988 | MOIS DE MARS 1987 | YEAR TO DATE - A CE JOUR 1987-88 1986-87 |
| I. BUDGETARY TRANSACTIONS | I. OPERATIONS BUDGETAIRES | | | |
| Revenue..... | Recettes..... | + 10,835 | + 8,136 | + 95,870 + 84,513 |
| Expenditure..... | Dépenses..... | - 13,056 | - 10,090 | - 120,150 - 111,934 |
| Deficit..... | Déficit..... | - 2,221 | - 1,954 | - 24,280 - 27,401 |
| II. NON-BUDGETARY TRANSACTIONS | II. OPERATIONS NON BUDGETAIRES | | | |
| (source + requirement -) | (provenance + besoin -) | | | |
| Loans, investments | Prêts, dotations en capital et | | | |
| and advances..... | avances..... | + 207 | + 281 | + 298 + 1,063 |
| Specified purpose accounts..... | Comptes à fins déterminées..... | + 1,218 | + 1,213 | + 7,064 + 6,085 |
| Other transactions..... | Autres opérations..... | - 620 | - 18 | - 1,045 - 1,307 |
| Net source (+) or requirement (-)... | Provenance nette (+) ou besoin net (-) | + 805 | + 914 | + 6,317 + 5,841 |
| Financial requirements (excluding foreign exchange transactions).... | Besoins financiers (opérations de change non comprises)..... | - 1,416 | - 1,040 | - 17,963 - 21,560 |
| III. FOREIGN EXCHANGE TRANSACTIONS | III. OPERATIONS DE CHANGE | | | |
| (source + requirement -)..... | (provenance + besoin -)..... | - 3,299 | - 1,680 | - 7,124 - 6,320 |
| Total financial requirements..... | Total des besoins financiers..... | - 4,715 | - 2,720 | - 25,087 - 27,880 |
| IV. UNMATURED DEBT TRANSACTIONS | IV. OPERATIONS DE LA DETTE NON ECHUE | | | |
| (source + requirement -)..... | (provenance + besoin -)..... | + 3,583 | + 3,212 | + 22,232 + 27,828 |
| Change in cash (increase + decrease -)..... | Variation de la caisse (augmentation + diminution -)..... | - 1,132 | + 492 | - 2,855 - 52 |
| V. CASH BALANCE AT END OF PERIOD..... | V. CAISSE EN FIN DE PERIODE..... | | | 1,764 4,692 |

The accompanying notes are an integral
part of this statement.

Les notes complémentaires font partie
intégrante de cet état.

TABLE II - DETAILED STATEMENT OF TRANSACTIONS

TABLEAU II - ETAT DETAILLE DES OPERATIONS

| | | (in millions of dollars - en millions de dollars) | | |
|---------------------------------------|--|---|--------------------------|---------|
| | | MONTH OF MARCH - MOIS DE MARS | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
| | | 1988 | 1987-86 | 1986-87 |
| I. BUDGETARY TRANSACTIONS | | | | |
| I. OPERATIONS BUDGETAIRES | | | | |
| Revenue | Recettes | | | |
| Tax revenue - | Recettes fiscales - | | | |
| Income Tax - | Impôt sur le revenu - | | | |
| Personal..... | Particuliers..... | 4,187 | 2,400 | 45,085 |
| Corporation..... | Sociétés..... | 2,457 | 2,331 | 10,425 |
| Unemployment Insurance | Cotisations d'assurance- | | | |
| Contributions..... | chômage..... | 820 | 788 | 10,406 |
| Non residents..... | Non résidents..... | 72 | 54 | 1,354 |
| | | 7,536 | 5,573 | 67,070 |
| Excise taxes and duties - | Taxes et droits d'accise - | | | |
| Sales tax..... | Taxe sur les ventes..... | 995 | 901 | 11,754 |
| Customs import duties..... | Droits de douane à l'importation..... | 474 | 371 | 4,340 |
| Energy taxes..... | Taxes en matière d'énergie..... | 208 | 116 | 2,439 |
| Other..... | Autres..... | 191 | 251 | 1,624 |
| | | 1,868 | 1,639 | 2,929 |
| Other tax revenue..... | Autres recettes fiscales..... | 10 | 5 | 22,102 |
| | | | | 138 |
| Total tax revenue..... | Total des recettes fiscales..... | 9,414 | 7,217 | 89,310 |
| | | | | 78,938 |
| Non-tax revenue - | Recettes non fiscales - | | | |
| Return on investments..... | Produits de placements..... | 1,178 | 650 | 4,547 |
| Other non-tax revenue (note 3)..... | Autres recettes non fiscales (note 3)..... | 243 | 269 | 2,013 |
| | | | | 1,488 |
| Total non-tax revenue..... | Total des recettes non fiscales..... | 1,421 | 919 | 6,560 |
| | | | | 5,655 |
| TOTAL NET REVENUE..... | TOTAL DES RECETTES NETTES..... | 10,835 | 8,136 | 95,870 |
| | | | | 84,513 |
| Expenditure | Dépenses | | | |
| Social development - (See Annex A)... | Développement social - (Voir annexe A)... | 5,226 | 4,675 | 55,104 |
| Economic and regional development... | Développement économique et régional... | 1,811 | 1,123 | 12,142 |
| Fiscal arrangements..... | Arrangements fiscaux..... | 1,331 | 1,103 | 7,006 |
| External affairs and aid..... | Aide et affaires extérieures..... | 3,393 | 285 | 3,193 |
| Defence..... | Défense..... | 1,502 | 954 | 9,832 |
| Parliament..... | Parlement..... | 25 | 20 | 8,911 |
| Services to Government..... | Services gouvernementaux..... | 458 | 447 | 209 |
| | | | | 3,912 |
| Total program expenditure..... | Total des dépenses des programmes.... | 10,766 | 8,607 | 91,398 |
| | | | | 85,333 |
| Public debt..... | Dette publique..... | 2,290 | 1,483 | 28,752 |
| | | | | 26,801 |
| TOTAL NET EXPENDITURE..... | TOTAL DES DEPENSES NETTES..... | 13,056 | 10,090 | 120,150 |
| | | | | 111,934 |
| DEFICIT..... | DEFICIT..... | 2,221 | 1,954 | 24,280 |
| | | | | 27,401 |

| II. NON-BUDGETARY TRANSACTIONS (source + requirement -) | | II. OPERATIONS NON BUDGETAIRES (provenance + besoin -) | |
|--|--|---|---------|
| Loans, investments and advances Prêts, investissements et avances | Crown corporations - Sociétés de la Couronne - | | |
| | Lending institutions - Institutions de crédit - | | |
| | Canada Deposit Insurance Corporation..... | 1 - | 291 - |
| | Canada Mortgage and Housing Corporation..... | 17 - | 17 + |
| | Export Development Corporation..... | ... | ... |
| | Farm Credit Corporation..... | 3 | ... |
| | Federal Business Development Bank. Banque fédérale de développement..... | 15 - | 108 + |
| | All other Crown corporations - Autres sociétés de la Couronne - | ... | ... |
| | Air Canada..... | 1 + | 2 + |
| | Atomic Energy of Canada Limited... Energie atomique du Canada, limitée.. | ... | 19 + |
| Other loans, investments and advances - Autres prêts, dotations en capital et avances - | Provincial and territorial governments..... | 20 + | 326 + |
| | National governments including developing countries..... | 1,414 - | 134 + |
| | International organizations (sub- scriptions less notes payable).... | 1,435 + | 134 + |
| | Veterans' Land Act Fund advances less allowance for conditional benefits..... | ... | ... |
| | Joint and mixed enterprises..... | 1,231 - | 102 - |
| | Miscellaneous..... | 219 - | 276 + |
| | Allowance for valuation (note 4).... | ... | ... |
| | | 7 + | 38 + |
| | | 1 + | 12 + |
| | | 1 + | 1 - |
| TOTAL LOANS, INVESTMENTS AND ADVANCES..... | | 63 - | 16 + |
| | | 10 - | 5 - |
| | | 55 + | 30 + |
| | | 67 - | 35 - |
| | | 12 - | 5 + |
| | | 207 - | 281 + |
| | | 298 + | 1,063 |
| | | ... | ... |
| | | ... | ... |
| | | ... | ... |
| Specified purpose accounts Comptes à fins déterminées | Canada Pension Plan Account..... | 114 + | 127 + |
| | Superannuation accounts..... | 1,266 + | 1,204 + |
| | Government Annuities Account..... | 9 - | 9 |
| | Provincial tax collection agreements account..... | 70 - | 183 - |
| | Deposit and trust accounts..... | 99 - | 111 - |
| | Other..... | 16 - | 37 |
| | | 1,218 + | 1,213 + |
| | | 7,064 + | 6,085 |
| | | ... | ... |
| | | ... | ... |
| TOTAL SPECIFIED PURPOSE ACCOUNTS..... | | 1,014 + | 1,583 + |
| | | 5,423 + | 4,983 + |
| | | 105 - | 106 |
| | | 760 - | 421 - |
| | | 156 - | 81 |
| | | 128 + | 127 |
| | | ... | ... |
| | | ... | ... |
| | | ... | ... |
| | | ... | ... |

TABLEAU II - ETAT DETAILLE DES OPERATIONS - Suite

| (in millions of dollars - en millions de dollars) | | | |
|---|----------------------|---------------------------|----------------------|
| MONTH OF MARCH - 1988 | MOIS DE MARS 1987 | YEAR TO DATE - 1987-88 | À CE JOUR 1986-87 |
| Other transactions | | | |
| Cash in transit..... | ... | ... | 1,692 + |
| Interest and matured debt..... | 1,000 - | 1,418 | 97 + |
| Accounts payable..... | 118 + | 236 - | 3,250 - |
| Outstanding cheques and warrants..... | 1,068 + | 1,279 - | 132 - |
| Miscellaneous..... | 1,330 - | 115 + | 1,663 + |
| TOTAL OTHER TRANSACTIONS..... | - 620 - | 18 - | 1,045 - |
| TOTAL NON-BUDGETARY TRANSACTIONS..... | + 805 + | 914 + | 5,841 + |
| III. FOREIGN EXCHANGE TRANSACTIONS | | | |
| (source + requirement -) | | | |
| International reserves held in the Exchange Fund Account..... | 3,042 - | 800 - | 6,662 - |
| International Monetary Fund - Subscriptions..... | 3 | ... | 175 + |
| | 3,039 - | 800 - | 6,837 - |
| Less: | | | |
| International Monetary Fund - Notes payable..... | 3 - | 1 + | 300 + |
| Special Drawing Rights allocations..... | ... | ... | ... |
| | 3 - | 1 | 300 + |
| Unmatured debt transactions payable in foreign currencies..... | 257 - | 879 - | 587 - |
| TOTAL FOREIGN EXCHANGE TRANSACTIONS..... | - 3,299 - | 1,680 - | 7,124 - |
| IV. UNMATURED DEBT TRANSACTIONS | | | |
| (source + requirement -) | | | |
| Marketable bonds..... | 450 + | 767 | 10,155 + |
| Canada savings bonds..... | 641 - | 563 | 9,024 + |
| Special non-marketable bonds issued to the Canada Pension Plan - Investment Fund..... | 1 + | 182 | 696 + |
| Treasury bills..... | 3,550 + | 2,400 + | 4,100 + |
| Notes and loans..... | ... | 286 | 1,305 - |
| Canada bills..... | 257 - | 166 | 1,070 - |
| | 3,103 + | 2,334 + | 22,706 + |
| Less: | | | |
| Government's holdings of unmatured debt..... | 223 - | 1 | 1,061 - |
| Unmatured debt transactions payable in foreign currencies..... | 257 + | 879 + | 587 + |
| | 480 + | 878 | 474 - |
| TOTAL UNMATURED DEBT TRANSACTIONS | | | |
| PAYABLE IN CANADIAN DOLLARS..... | + 3,583 + | 3,212 | 22,232 + |
| TOTAL DES OPERATIONS DE LA DETTE NON ECHUE | | | |
| A PAYER EN DOLLARS CANADIENS..... | + 3,583 + | 3,212 | 27,828 + |

TABLE II - DETAILED STATEMENT OF TRANSACTIONS - Concluded

TABIEAU II - ETAT DETAILLE DES OPERATIONS - Fin

(in millions of dollars - en millions de dollars)

1987
at March 31
au 31 mars

| V. CASH BALANCE AT END OF PERIOD | V. CAISSE EN FIN DE PERIODE | |
|----------------------------------|-----------------------------|-------|
| In Canadian dollars..... | En dollars canadiens..... | 1,382 |
| In foreign currencies..... | En devises étrangères..... | 211 |
| TOTAL CASH BALANCE..... | TOTAL DE LA CAISSE..... | 1,764 |

The accompanying notes are an integral part of this statement.

Les notes complémentaires font partie intégrante de cet état.

ANNEX A - SUPPLEMENTARY INFORMATION - SOCIAL
DEVELOPMENT ENVELOPEANNEXE A - INFORMATION COMPLÉMENTAIRE - ENVELOPPE
DU DÉVELOPPEMENT SOCIAL

| (in millions of dollars - en millions de dollars) | | | |
|---|-------------------------------|---------|--------------------------|
| | MONTH OF MARCH - MOIS DE MARS | | YEAR TO DATE - À CE JOUR |
| | 1988 | 1987-88 | 1986-87 |
| Old age security benefits, guaranteed income supplements and spouses' allowances..... | | | |
| Unemployment insurance benefits..... | | | |
| Established programs financing - Insurance and medical care services... | | | |
| Education support..... | | | |
| Family allowances..... | | | |
| Canada Assistance Plan..... | | | |
| Justice and legal..... | | | |
| Social Assistance - Indians and Inuit.. | | | |
| Direct job creation and training..... | | | |
| Veterans benefits..... | | | |
| Housing..... | | | |
| Television, film and radio..... | | | |
| Other..... | | | |
| TOTAL SOCIAL DEVELOPMENT..... | 5,226 | 4,675 | 55,104 |
| | | | 52,891 |
| Prestations de sécurité de la vieillesse, suppléments de revenu garanti et allocations au conjoint..... | 1,228 | 1,152 | 14,349 |
| Prestations d'assurance-chômage..... | 1,200 | 1,198 | 10,540 |
| Financement des programmes établis - Assurance et services de soins médicaux.. | 526 | 454 | 6,535 |
| Aide à l'éducation..... | 163 | 155 | 2,242 |
| Régime d'assistance publique du Canada... | 237 | 278 | 4,184 |
| Allocations familiales..... | 217 | 212 | 2,565 |
| Justice et affaires juridiques..... | 260 | 113 | 2,232 |
| Assistance sociale - Indiens et Inuit.... | 501 | 467 | 2,004 |
| Formation et création directe d'emplois... | 209 | 216 | 1,681 |
| Prestations aux anciens combattants..... | 138 | 132 | 1,560 |
| Logement..... | 281 | 137 | 1,532 |
| Télévision, cinéma et radio..... | 94 | 28 | 944 |
| Autres..... | 172 | 133 | 4,605 |
| TOTAL DÉVELOPPEMENT SOCIAL..... | 5,226 | 4,675 | 55,104 |
| | | | 52,891 |

ANNEX B - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE

ANNEXE B - ÉTAT DES DEPENSES BUDGETAIRES

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

MONTHS OF MARCH - MOIS DE MARS
1987
YEAR TO DATE - À CE JOUR
1987-88
1986-87

| Agriculture - Department - Ministère - | | Agriculture - Ministère - | |
|---|---------|------------------------------|-----------|
| Management and Administration..... | 6,996 | 7,490 | 58,179 |
| Agri-Food - Gestion des aliments..... | 52,796 | 48,103 | 493,838 |
| Operating expenditures..... | 6,169 | 4,533 | 49,719 |
| Capital expenditures..... | 32,063 | 247,131 | 361,933 |
| Grants and contributions..... | | | 874,619 |
| Payments to producers under the Agriculture Stabilization Act..... | 58,871 | 23,979 | 170,524 |
| Contributions to the provinces under the Crop Insurance Act..... | ... | 48 | 158,016 |
| Loan guarantees under the Farm Improvement Loans Act..... | ... | 308 | 1,684 |
| Interest payments and guarantees under the Advance Payments for Crops Act..... | 1,222 | 1,066 | 8,124 |
| Grants to agencies established under the Farm Products Marketing Agencies Act..... | ... | ... | ... |
| Racetrack Supervision Revolving Fund..... | 802 | 373 | 599 |
| Canadian Forestry Service - Operating expenditures..... | 8,394 | 8,641 | 82,302 |
| Capital expenditures..... | 3,129 | 2,703 | 32,472 |
| Grants and contributions..... | 4,540 | 7,126 | 114,451 |
| Grains and Oilseeds - Operating expenditures..... | 55,124 | ... | 1,490,393 |
| Canadian Grain Commission, operating expenditures..... | 4,098 | 4,200 | 42,549 |
| Payments in connection with the Prairie Grain Advance Payments Act..... | 2,270 | 2,022 | 18,674 |
| Payments in connection with the Western Grain Stabilization Act..... | ... | ... | ... |
| Canadian Dairy Commission..... | 234,077 | 358,652 | 47,468 |
| Canadian Livestock Feed Board - Operating expenditures..... | 477 | 559 | 3,077,956 |
| Contributions..... | 151 | 140 | 3,994 |
| Contributions..... | 1,457 | 1,481 | 15,529 |
| Contributions..... | 1,608 | 1,621 | 16,868 |
| Farm Credit Corporation..... | ... | 5,000 | 15,000 |
| | 236,162 | 365,812 | 3,143,818 |
| | | | 2,114,570 |
| Atlantic Canada Opportunities Agency - Operating expenditures..... | | 2,643 | 3,381 |
| Contributions..... | 42,751 | ... | 43,047 |
| | 45,394 | ... | 46,428 |

ANNEX B - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE - Continued

ANNEXE B - ÉTAT DES DÉPENSES BUDGÉTAIRES - Suite

| | | (in thousands of dollars - en milliers de dollars) | | |
|--|---|--|--------------------------|--------------------------|
| | | MONTH OF MARCH - MOIS DE MARS | YEAR TO DATE - À CE JOUR | YEAR TO DATE - À CE JOUR |
| | | 1988 | 1987 | 1987-88 |
| Communications - | | | | |
| Ministère - | | | | |
| Department | Ministère | | | |
| Operating expenditures | Dépenses de fonctionnement | 15,851 | 14,504 | 129,969 |
| Capital expenditures | Dépenses en capital | 843 | 1,229 | 7,449 |
| Grants and contributions | Subventions et contributions | 5,387 | 5,257 | 62,246 |
| Payments to the Canada Post Corporation | Versements à la Société canadienne des postes | 4,591 | 4,591 | 55,093 |
| Government Telecommunications Agency Revolving Fund | Fonds renouvelable de l'Agence des télécommunications gouvernementales | 2,106 | 3,723 | 7,961 |
| | | 28,778 | 21,858 | 262,759 |
| Canada Council | Conseil des Arts du Canada | 8,451 | ... | 96,895 |
| Canadian Broadcasting Corporation - Payments for operating expenditures | Société Radio-Canada - Paiements pour les dépenses de fonctionnement | 51,995 | 17,999 | 792,266 |
| Payments for working capital | Paiements pour le fonds de roulement | 780 | 780 | 4,000 |
| Payments for capital expenditures | Paiements pour les dépenses en capital | 9,266 | 2,619 | 90,755 |
| | | 62,021 | 20,618 | 887,021 |
| Canadian Film Development Corporation - Payments to the Corporation | Société de développement de l'industrie cinématographique canadienne - Paiements à la Société | 9,226 | 1,629 | 19,949 |
| Forgiveness of certain debts and obligations | Remise de certaines dettes et obligations | 6,314 | ... | 6,314 |
| Canadian Radio-television and Telecommunications Commission | Conseil de la radiodiffusion et des télécommunications canadiennes | 3,013 | 2,765 | 27,080 |
| National Arts Centre Corporation | Corporation du Centre national des Arts | ... | ... | 16,728 |
| National Film Board | Office national du film | ... | ... | ... |
| National Film Board Revolving Fund | Fonds renouvelable de l'Office national du film | 5,380 | 5,240 | 59,990 |
| | | 3,160 | 240 | 4,508 |
| National Library | Bibliothèque nationale | 8,540 | 5,000 | 64,498 |
| National Museums of Canada - Operating expenditures | Musées nationaux du Canada - Dépenses de fonctionnement | 4,452 | 3,914 | 32,253 |
| Capital expenditures | Dépenses en capital | 7,367 | 7,488 | 65,297 |
| Grants | Subventions | 3,913 | ... | 11,836 |
| | | 9 | 647 | 5,261 |
| | | 11,271 | 8,135 | 82,394 |
| | | 4,597 | 4,960 | 43,357 |
| Public Archives | Archives Publiques | 146,663 | 68,919 | 1,539,207 |
| | | | | 1,432,984 |
| Consumer and Corporate Affairs - | | | | |
| Department - | | | | |
| Operating expenditures | Dépenses de fonctionnement | 13,648 | 11,681 | 120,605 |
| Capital expenditures | Dépenses en capital | 283 | ... | 2,750 |
| Payments to the provinces for the purpose of research and development relating to medicine | Paiements aux provinces pour la recherche sur les médicaments et leur développement | 25,000 | ... | 25,000 |
| | | 38,931 | 11,681 | 148,355 |
| | | | | 151,364 |
| Canada Post Corporation - Payments for special purposes | Société canadienne des postes - Paiements à des fins spéciales | ... | 99,000 | 184,000 |
| Payments for capital and deferred charge/cost requirements | Paiements pour les coûts en capital et les frais reportés | ... | 103,000 | 161,000 |
| Provision for current year's deficit | Provision pour le déficit de l'exercice courant | 2,500 | 11,000 | 30,000 |
| | | 76 | 91 | 375,000 |
| | | 61 | ... | 756 |
| Competition Tribunal | Tribunal de la concurrence | 99 | ... | 141 |
| Hazardous Material Information Review Commission | Conseil de contrôle des renseignements relatifs aux matières dangereuses | ... | ... | ... |
| Patented Medicine Prices Review Board | Conseil canadien du prix des médicaments | ... | ... | 99 |
| Restrictive Trade Practices Commission | Commission sur les pratiques restrictives du commerce | ... | 88 | ... |
| Standards Council of Canada | Conseil canadien des normes | 980 | 937 | 6,267 |
| | | 42,647 | 225,797 | 530,618 |
| | | | | 594,071 |

| | | | |
|--|---------|-----------|-----------|
| Employment and Immigration - | | | |
| Department/Commission | | | |
| Corporate Services - | | | |
| Program expenditures, Departmental | | | |
| Administration..... | 790 | 1,428 | 7,807 |
| Program expenditures, Canada | | | |
| Employment and Immigration | | | |
| Commission..... | | 4,230 | 25,904 |
| Employment and Insurance - | | | |
| Operating expenditures..... | 1,374 | 39,198 | 181,992 |
| Grants and contributions to the | | | |
| Unemployment Insurance Account..... | 26,456 | 128,452 | 140,293 |
| Government's contribution in respect | | | |
| of fishermen's benefits..... | 181,562 | 1,343,623 | 1,375,514 |
| Immigration - | | | |
| Operating expenditures..... | 31,641 | 115,835 | 108,181 |
| Grants and contributions..... | 171,509 | 1,455 | 43,426 |
| Subventions et contributions..... | | 48,239 | 4,624,103 |
| Commission d'appel de l'immigration..... | 210,024 | 512,155 | 4,624,103 |
| Immigration - | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 289,346 | 1,055 | 7,376 |
| Subventions et contributions..... | | 1,055 | 7,376 |
| Commission d'appel de l'immigration..... | | | |
| Immigration - | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 45,644 | 13,011 | 108,181 |
| Subventions et contributions..... | | 48,239 | 4,624,103 |
| Commission d'appel de l'immigration..... | | | |
| Immigration - | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 34,277 | 115,835 | 108,181 |
| Subventions et contributions..... | | 48,239 | 4,624,103 |
| Commission d'appel de l'immigration..... | | | |
| Immigration - | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 269,346 | 1,055 | 7,376 |
| Subventions et contributions..... | | 1,055 | 7,376 |
| Commission d'appel de l'immigration..... | | | |
| Immigration - | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 45,644 | 13,011 | 108,181 |
| Subventions et contributions..... | | 48,239 | 4,624,103 |
| Commission d'appel de l'immigration..... | | | |
| Immigration - | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 34,277 | 115,835 | 108,181 |
| Subventions et contributions..... | | 48,239 | 4,624,103 |
| Commission d'appel de l'immigration..... | | | |
| Immigration - | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 269,346 | 1,055 | 7,376 |
| Subventions et contributions..... | | 1,055 | 7,376 |
| Commission d'appel de l'immigration..... | | | |
| Immigration - | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 45,644 | 13,011 | 108,181 |
| Subventions et contributions..... | | 48,239 | 4,624,103 |
| Commission d'appel de l'immigration..... | | | |
| Immigration - | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 34,277 | 115,835 | 108,181 |
| Subventions et contributions..... | | 48,239 | 4,624,103 |
| Commission d'appel de l'immigration..... | | | |
| Immigration - | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 269,346 | 1,055 | 7,376 |
| Subventions et contributions..... | | 1,055 | 7,376 |
| Commission d'appel de l'immigration..... | | | |
| Immigration - | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 45,644 | 13,011 | 108,181 |
| Subventions et contributions..... | | 48,239 | 4,624,103 |
| Commission d'appel de l'immigration..... | | | |
| Immigration - | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 34,277 | 115,835 | 108,181 |
| Subventions et contributions..... | | 48,239 | 4,624,103 |
| Commission d'appel de l'immigration..... | | | |
| Immigration - | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 269,346 | 1,055 | 7,376 |
| Subventions et contributions..... | | 1,055 | 7,376 |
| Commission d'appel de l'immigration..... | | | |
| Immigration - | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 45,644 | 13,011 | 108,181 |
| Subventions et contributions..... | | 48,239 | 4,624,103 |
| Commission d'appel de l'immigration..... | | | |
| Immigration - | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 34,277 | 115,835 | 108,181 |
| Subventions et contributions..... | | 48,239 | 4,624,103 |
| Commission d'appel de l'immigration..... | | | |
| Immigration - | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 269,346 | 1,055 | 7,376 |
| Subventions et contributions..... | | 1,055 | 7,376 |
| Commission d'appel de l'immigration..... | | | |
| Immigration - | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 45,644 | 13,011 | 108,181 |
| Subventions et contributions..... | | 48,239 | 4,624,103 |
| Commission d'appel de l'immigration..... | | | |
| Immigration - | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 34,277 | 115,835 | 108,181 |
| Subventions et contributions..... | | 48,239 | 4,624,103 |
| Commission d'appel de l'immigration..... | | | |
| Immigration - | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 269,346 | 1,055 | 7,376 |
| Subventions et contributions..... | | 1,055 | 7,376 |
| Commission d'appel de l'immigration..... | | | |
| Immigration - | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 45,644 | 13,011 | 108,181 |
| Subventions et contributions..... | | 48,239 | 4,624,103 |
| Commission d'appel de l'immigration..... | | | |
| Immigration - | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 34,277 | 115,835 | 108,181 |
| Subventions et contributions..... | | 48,239 | 4,624,103 |
| Commission d'appel de l'immigration..... | | | |
| Immigration - | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 269,346 | 1,055 | 7,376 |
| Subventions et contributions..... | | 1,055 | 7,376 |
| Commission d'appel de l'immigration..... | | | |
| Immigration - | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 45,644 | 13,011 | 108,181 |
| Subventions et contributions..... | | 48,239 | 4,624,103 |
| Commission d'appel de l'immigration..... | | | |
| Immigration - | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 34,277 | 115,835 | 108,181 |
| Subventions et contributions..... | | 48,239 | 4,624,103 |
| Commission d'appel de l'immigration..... | | | |
| Immigration - | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 269,346 | 1,055 | 7,376 |
| Subventions et contributions..... | | 1,055 | 7,376 |
| Commission d'appel de l'immigration..... | | | |
| Immigration - | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 45,644 | 13,011 | 108,181 |
| Subventions et contributions..... | | 48,239 | 4,624,103 |
| Commission d'appel de l'immigration..... | | | |
| Immigration - | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 34,277 | 115,835 | 108,181 |
| Subventions et contributions..... | | 48,239 | 4,624,103 |
| Commission d'appel de l'immigration..... | | | |
| Immigration - | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 269,346 | 1,055 | 7,376 |
| Subventions et contributions..... | | 1,055 | 7,376 |
| Commission d'appel de l'immigration..... | | | |
| Immigration - | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 45,644 | 13,011 | 108,181 |
| Subventions et contributions..... | | 48,239 | 4,624,103 |
| Commission d'appel de l'immigration..... | | | |
| Immigration - | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 34,277 | 115,835 | 108,181 |
| Subventions et contributions..... | | 48,239 | 4,624,103 |
| Commission d'appel de l'immigration..... | | | |
| Immigration - | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 269,346 | 1,055 | 7,376 |
| Subventions et contributions..... | | 1,055 | 7,376 |
| Commission d'appel de l'immigration..... | | | |
| Immigration - | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 45,644 | 13,011 | 108,181 |
| Subventions et contributions..... | | 48,239 | 4,624,103 |
| Commission d'appel de l'immigration..... | | | |
| Immigration - | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 34,277 | 115,835 | 108,181 |
| Subventions et contributions..... | | 48,239 | 4,624,103 |
| Commission d'appel de l'immigration..... | | | |
| Immigration - | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 269,346 | 1,055 | 7,376 |
| Subventions et contributions..... | | 1,055 | 7,376 |
| Commission d'appel de l'immigration..... | | | |
| Immigration - | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 45,644 | 13,011 | 108,181 |
| Subventions et contributions..... | | 48,239 | 4,624,103 |
| Commission d'appel de l'immigration..... | | | |
| Immigration - | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 34,277 | 115,835 | 108,181 |
| Subventions et contributions..... | | 48,239 | 4,624,103 |
| Commission d'appel de l'immigration..... | | | |
| Immigration - | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 269,346 | 1,055 | 7,376 |
| Subventions et contributions..... | | 1,055 | 7,376 |
| Commission d'appel de l'immigration..... | | | |
| Immigration - | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 45,644 | 13,011 | 108,181 |
| Subventions et contributions..... | | 48,239 | 4,624,103 |
| Commission d'appel de l'immigration..... | | | |
| Immigration - | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 34,277 | 115,835 | 108,181 |
| Subventions et contributions..... | | 48,239 | 4,624,103 |
| Commission d'appel de l'immigration..... | | | |
| Immigration - | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 269,346 | 1,055 | 7,376 |
| Subventions et contributions..... | | 1,055 | 7,376 |
| Commission d'appel de l'immigration..... | | | |
| Immigration - | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 45,644 | 13,011 | 108,181 |
| Subventions et contributions..... | | 48,239 | 4,624,103 |
| Commission d'appel de l'immigration..... | | | |
| Immigration - | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 34,277 | 115,835 | 108,181 |
| Subventions et contributions..... | | 48,239 | 4,624,103 |
| Commission d'appel de l'immigration..... | | | |
| Immigration - | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 269,346 | 1,055 | 7,376 |
| Subventions et contributions..... | | 1,055 | 7,376 |
| Commission d'appel de l'immigration..... | | | |
| Immigration - | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 45,644 | 13,011 | 108,181 |
| Subventions et contributions..... | | 48,239 | 4,624,103 |
| Commission d'appel de l'immigration..... | | | |
| Immigration - | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 34,277 | 115,835 | 108,181 |
| Subventions et contributions..... | | 48,239 | 4,624,103 |
| Commission d'appel de l'immigration..... | | | |
| Immigration - | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 269,346 | 1,055 | 7,376 |
| Subventions et contributions..... | | 1,055 | 7,376 |
| Commission d'appel de l'immigration..... | | | |
| Immigration - | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 45,644 | 13,011 | 108,181 |
| Subventions et contributions..... | | 48,239 | 4,624,103 |
| Commission d'appel de l'immigration..... | | | |
| Immigration - | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 34,277 | 115,835 | 108,181 |
| Subventions et contributions..... | | 48,239 | 4,624,103 |
| Commission d'appel de l'immigration..... | | | |
| Immigration - | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 269,346 | 1,055 | 7,376 |
| Subventions et contributions..... | | 1,055 | 7,376 |
| Commission d'appel de l'immigration..... | | | |
| Immigration - | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 45,644 | 13,011 | 108,181 |
| Subventions et contributions..... | | 48,239 | 4,624,103 |
| Commission d'appel de l'immigration..... | | | |
| Immigration - | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 34,277 | 115,835 | 108,181 |
| Subventions et contributions..... | | 48,239 | 4,624,103 |
| Commission d'appel de l'immigration..... | | | |
| Immigration - | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 269,346 | 1,055 | 7,376 |
| Subventions et contributions..... | | 1,055 | 7,376 |
| Commission d'appel de l'immigration..... | | | |
| Immigration - | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 45,644 | 13,011 | 108,181 |
| Subventions et contributions..... | | 48,239 | 4,624,103 |
| Commission d'appel de l'immigration..... | | | |
| Immigration - | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 34,277 | 115,835 | 108,181 |
| Subventions et contributions..... | | 48,239 | 4,624,103 |
| Commission d'appel de l'immigration..... | | | |
| Immigration - | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 269,346 | 1,055 | 7,376 |
| Subventions et contributions..... | | 1,055 | 7,376 |
| Commission d'appel de l'immigration..... | | | |
| Immigration - | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 45,644 | 13,011 | 108,181 |
| Subventions et contributions..... | | 48,239 | 4,624,103 |
| Commission d'appel de l'immigration..... | | | |
| Immigration - | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 34,277 | 115,835 | 108,181 |
| Subventions et contributions..... | | 48,239 | 4,624,103 |
| Commission d'appel de l'immigration..... | | | |
| Immigration - | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 269,346 | 1,055 | 7,376 |
| Subventions et contributions..... | | 1,055 | 7,376 |
| Commission d'appel de l'immigration..... | | | |
| Immigration - | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 45,644 | 13,011 | 108,181 |
| Subventions et contributions..... | | 48,239 | 4,624,103 |
| Commission d'appel de l'immigration..... | | | |
| Immigration - | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 34,277 | 115,835 | 108,181 |
| Subventions et contributions..... | | 48,239 | 4,624,103 |
| Commission d'appel de l'immigration..... | | | |
| Immigration - | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 269,346 | 1,055 | 7,376 |
| Subventions et contributions..... | | 1,055 | 7,376 |
| Commission d'appel de l'immigration..... | | | |
| Immigration - | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 45,644 | 13,011 | 108,181 |
| Subventions et contributions..... | | 48,239 | 4,624,103 |
| Commission d'appel de l'immigration..... | | | |
| Immigration - | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 34,277 | 115,835 | 108,181 |
| Subventions et contributions..... | | 48,239 | 4,624,103 |
| Commission d'appel de l'immigration..... | | | |
| Immigration - | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 269,346 | 1,055 | 7,376 |
| Subventions et contributions..... | | 1,055 | 7,376 |
| Commission d'appel de l'immigration..... | | | |
| Immigration - | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 45,644 | 13,011 | 108,181 |
| Subventions et contributions..... | | 48,239 | 4,624,103 |
| Commission d'appel de l'immigration..... | | | |
| Immigration - | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 34,277 | 115,835 | 108,181 |
| Subventions et contributions..... | | 48,239 | 4,624,103 |
| Commission d'appel de l'immigration..... | | | |
| Immigration - | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 269,346 | 1,055 | 7,376 |
| Subventions et contributions..... | | 1,055 | 7,376 |
| Commission d'appel de l'immigration..... | | | |
| Immigration - | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 45,644 | 13,011 | 108,181 |
| Subventions et contributions..... | | 48,239 | 4,624,103 |
| Commission d'appel de l'immigration..... | | | |
| Immigration - | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 34,277 | 115,835 | 108,181 |
| Subventions et contributions..... | | 48,239 | 4,624,103 |
| Commission d'appel de l'immigration..... | | | |
| Immigration - | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 269,346 | 1,055 | 7,376 |
| Subventions et contributions..... | | 1,055 | 7,376 |
| Commission d'appel de l'immigration..... | | | |
| Immigration - | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 45,644 | 13,011 | 108,181 |
| Subventions et contributions..... | | 48,239 | 4,624,103 |
| Commission d'appel de l'immigration..... | | | |
| Immigration - | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 34,277 | 115,835 | 108,181 |
| Subventions et contributions..... | | 48,239 | 4,624,103 |
| Commission d'appel de l'immigration..... | | | |
| Immigration - | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 269,346 | 1,055 | 7,376 |
| Subventions et contributions..... | | 1,055 | 7,376 |
| Commission d'appel de l'immigration..... | | | |
| Immigration - | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 45,644 | 13,011 | 108,181 |
| Subventions et contributions..... | | 48,239 | 4,624,103 |
| Commission d'appel de l'immigration..... | | | |
| Immigration - | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 34 | | |

[illegible]

ANNEX B - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE - Continued

ANNEXE B - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES - Suite

| (in thousands of dollars - en milliers de dollars) | | | |
|---|---------|--------------------------|-----------|
| MONTH OF MARCH - MOIS DE MARS | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
| 1988 | 1987 | 1987-88 | 1986-87 |
| Environnement - | | | |
| Administration..... | 1,660 | 3,062 | 35,801 |
| Services de l'environnement - | | | |
| Operating expenditures..... | 37,893 | 33,136 | 318,704 |
| Capital expenditures..... | 7,454 | 3,750 | 33,851 |
| Grants and contributions..... | 1,570 | 3,168 | 16,398 |
| Parks - | | | |
| Operating expenditures..... | 22,378 | 18,974 | 221,195 |
| Capital expenditures..... | 24,010 | 7,551 | 83,590 |
| National Wildlife Fields Commission..... | 159 | 113 | 1,951 |
| | 95,124 | 69,054 | 711,490 |
| | | | 686,890 |
| External Affairs - | | | |
| Department - | | | |
| Canadian Interests Abroad - | | | |
| Operating expenditures..... | 70,691 | 54,815 | 607,039 |
| Capital expenditures..... | 15,235 | 9,011 | 80,508 |
| Grants and contributions..... | 9,788 | 6,022 | 161,925 |
| Payments under the Asia-Pacific Foundation of Canada Act..... | ... | ... | 500 |
| Passport Revolving Fund..... | 902 | 801 | - |
| World Exhibitions..... | 366 | 51 | 1,123 |
| | 95,238 | 69,098 | 848,540 |
| | | | 756,650 |
| Canadian Commercial Corporation - | | | |
| Program expenditures..... | 555 | 1,235 | 11,770 |
| Forgiveness of certain debts and obligations..... | 10,000 | ... | 10,000 |
| Canadian Institute for International Peace and Security..... | 1,000 | ... | 4,000 |
| Agency - International Development | | | |
| Operating expenditures..... | 9,546 | 7,254 | 80,488 |
| Grants and contributions..... | 245,348 | 165,333 | 1,649,957 |
| Payments in respect of the encashment of notes issued to: | | | |
| International Financial Institutions..... | 22,599 | - | 101,150 |
| The African Development Bank..... | 6,288 | ... | 6,288 |
| The Asian Development Bank..... | 2,514 | ... | 4,377 |
| The Caribbean Development Bank..... | 711 | ... | 711 |
| The Central American Development Bank..... | ... | ... | ... |
| Payments under the Asia-Pacific Foundation of Canada Act..... | ... | 125 | 13,845 |
| Payment to the Asian Development Bank..... | 500 | ... | 500 |
| | 282,478 | 172,442 | 1,857,315 |
| | | | 1,728,685 |
| Export Development Corporation..... | | | |
| International Centre for Ocean Development..... | 1,475 | 1,000 | 6,400 |
| International Development Research Centre..... | 8,825 | 8,313 | 108,100 |
| International Joint Commission..... | 370 | 350 | 3,305 |
| | 399,941 | 252,458 | 2,849,430 |
| | | | 2,611,035 |

ANNEX B - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE - Continued

ANNEXE B - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES - Suite

| | | (in thousands of dollars - en milliers de dollars) | | |
|--------------------------------------|---|--|--------------------------|-----------|
| | | MONTH OF MARCH - MOIS DE MARS | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
| | | 1988 | 1987-88 | 1986-87 |
| Justice - | Justice - | | | |
| Department - | Ministère - | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 13,271 | 9,372 | 85,139 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 108,762 | 12,533 | 113,762 |
| | | 122,033 | 21,905 | 199,101 |
| Canadian Human Rights | Commission canadienne des droits de la | | | |
| Commission..... | Personne..... | 1,129 | 945 | 8,885 |
| Commissioner for Federal Judicial | Commissaire à la magistrature | | | |
| Affairs - | fédérale - | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 429 | 414 | 3,272 |
| Subsidaries, allowances and | Indemnités, indemnités et pensions | 11,841 | 9,103 | 128,414 |
| salaries..... | des juges..... | 12,270 | 9,517 | 131,783 |
| | | 1,282 | 1,062 | 10,500 |
| Federal Court of Canada..... | Cour fédérale du Canada..... | 500 | 381 | 3,978 |
| Law Reform Commission of Canada..... | Commission de réforme du droit du Canada..... | | | |
| Offices of the Information and | Bureaux du Commissaire à l'information et | | | |
| Privacy Commissioners of | du Commissaire à la protection de la vie | | | |
| Canada..... | privée du Canada..... | 451 | 422 | 3,518 |
| Supreme Court of Canada..... | Cour suprême du Canada..... | 924 | 655 | 7,520 |
| Tax Court of Canada..... | Cour canadienne de l'impôt..... | 412 | 322 | 3,286 |
| | | 139,001 | 35,209 | 502,650 |
| | | | | 346,625 |
| Labour - | Travail - | | | |
| Department - | Ministère - | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 5,789 | 5,092 | 51,947 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 227 | 1,256 | 8,510 |
| Payments of compensation respecting | Paiements d'indemnités à des employés | | | |
| government employees and merchant | de l'Etat et à des marins | | | |
| seamen..... | marchands..... | 6,261 | 1,009 | 35,081 |
| Labour Adjustment Benefits | Prestations d'adaptation pour les | | | |
| payments..... | travailleurs..... | ... | 7,927 | 100,955 |
| | | 12,277 | 13,266 | 196,493 |
| Canada Labour Relations Board..... | Conseil canadien des relations du travail | 737 | 622 | 6,002 |
| Canadian Centre for Occupational | Centre canadien d'hygiène et de | | | |
| Health and Safety..... | sécurité au travail..... | 762 | 722 | 7,275 |
| | | 13,776 | 14,610 | 210,048 |
| | | | | 203,429 |
| National Defence - | Défense nationale - | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 656,488 | 598,951 | 6,398,045 |
| Capital expenditures..... | Dépenses de capital..... | 482,636 | 278,819 | 2,462,543 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 901 | 14,635 | 141,490 |
| Military pensions..... | Pensions militaires..... | 91,171 | 86,040 | 666,265 |
| | | 1,211,196 | 968,445 | 9,652,118 |
| | | | | 9,067,143 |

| | | | | | |
|---|--|--|--|-----------|------------|
| National Health and Welfare - Département - | | | Santé nationale et Bien-être social - Ministère - | | |
| Departmental Administration..... | | | Administration centrale..... | 4,348 | 62,534 |
| Health Services and Promotion - | | | Services et promotion de la santé - | | |
| Operating expenditures..... | | | Dépenses de fonctionnement..... | 3,083 | 23,500 |
| Grants and contributions..... | | | Subventions et contributions..... | 4,072 | 31,175 |
| Payments for insured health services and extended health care services..... | | | Versements à l'égard des services de santé assurés et des services complémentaires de santé..... | | 6,558,428 |
| Social Services..... | | | Services sociaux..... | 454,906 | |
| Operating expenditures..... | | | Dépenses de fonctionnement..... | 1,881 | 12,797 |
| Grants and contributions..... | | | Subventions et contributions..... | 15,256 | 93,795 |
| Canada Assistance Plan..... | | | Versements en vertu du Régime d'assistance publique du Canada..... | 278,336 | 4,183,773 |
| Medical Services - | | | Services médicaux - | | |
| Operating expenditures..... | | | Dépenses de fonctionnement..... | 38,640 | 416,162 |
| Capital expenditures..... | | | Dépenses en capital..... | 4,036 | 14,647 |
| Health Protection - | | | Protection de la santé - | | |
| Operating expenditures..... | | | Dépenses de fonctionnement..... | 14,606 | 110,251 |
| Capital expenditures..... | | | Dépenses en capital..... | 3,786 | 13,851 |
| Income Security - | | | Sécurité du revenu - | | |
| Program expenditures..... | | | Dépenses du Programme..... | 8,851 | 69,885 |
| Family Allowance payments..... | | | Versements d'allocations..... | 212,944 | 2,564,527 |
| Old Age Security, Guaranteed Income Supplement and Spouse's Allowance payments..... | | | Versements de sécurité de la vieillesse du suppléant de revenu garanti et d'allocations au conjoint..... | 1,152,555 | 14,348,784 |
| Fitness and Amateur Sport - | | | Condition physique et sport amateur - | | |
| Operating expenditures..... | | | Dépenses de fonctionnement..... | 940 | 7,729 |
| Contributions..... | | | Contributions..... | 2,093 | 55,181 |
| XV Olympic Winter Games..... | | | XVe Jeux Olympiques d'hiver..... | 2,209,076 | 27,419,352 |
| Medical Research Council - | | | Conseil de recherches médicales - | | |
| Operating expenditures..... | | | Dépenses de fonctionnement..... | 559 | 4,038 |
| Grants..... | | | Subventions..... | 15,218 | 170,451 |
| | | | | 25,777 | 174,511 |
| | | | | 2,329,326 | 28,790,962 |
| | | | | | 27,587,048 |
| National Revenue - Customs and Excise - | | | Revenu national - Douanes et Accise - | | |
| Operating expenditures..... | | | Dépenses de fonctionnement..... | 49,502 | 447,574 |
| Capital expenditures..... | | | Dépenses en capital..... | 50,489 | 14,490 |
| | | | | | 462,064 |
| Taxation - | | | Impôt - | | |
| Operating expenditures..... | | | Dépenses de fonctionnement..... | 90,767 | 787,932 |
| Capital expenditures..... | | | Dépenses en capital..... | 2,852 | 15,897 |
| | | | | 93,619 | 803,829 |
| | | | | 144,108 | 1,265,893 |
| | | | | | 1,187,048 |
| Parliament - Senate..... | | | Parlement - Sénat..... | | |
| House of Commons..... | | | Chambre des communes..... | 4,076 | 31,201 |
| Library of Parliament..... | | | Bibliothèque du Parlement..... | 20,381 | 168,537 |
| | | | | 1,238 | 11,684 |
| | | | | 25,755 | 211,422 |
| | | | | | 195,029 |
| Privy Council - Department..... | | | Conseil privé - Ministère..... | | |
| Canadian Intergovernmental Conference Secretariat..... | | | Secrétariat des Conférences intergouvernementales canadiennes..... | 4,527 | 41,519 |
| Chief Electoral Officer..... | | | Directeur général des élections..... | 367 | 2,764 |
| Commissioner of Official Languages..... | | | Commissaire aux langues officielles..... | 1,070 | 9,274 |
| Commissioner of the Environment..... | | | Commissaire de l'environnement..... | 1,214 | 10,315 |
| Public Service Staff Relations Board..... | | | Commission des relations de travail dans la Fonction publique..... | 984 | 9,934 |
| Security Intelligence Review Committee..... | | | Comité de surveillance des activités de renseignement de sécurité..... | 813 | 8,769 |
| | | | | 135 | 8,066 |
| | | | | | 1,164 |
| | | | | 9,199 | 82,531 |
| | | | | | 81,168 |

| | | (in thousands of dollars - en milliers de dollars) | | |
|---|--|--|--------------------------|--------------------------|
| | | MONTH OF MARCH - MOIS DE MARS | YEAR TO DATE - À CE JOUR | YEAR TO DATE - À CE JOUR |
| | | 1987 | 1987-88 | 1986-87 |
| Public Works - Département - | | | | |
| Services - | | | | |
| Payments to the Public Works Revolving Fund..... | | 8,073 | 9,449 | 135,637 |
| Capital expenditures..... | | 8,054 | 8,452 | 9,439 |
| Operating expenditures..... | | 8,329 | 19,282 | 124,170 |
| Accommodation..... | | | | 118,871 |
| Operating expenditures..... | | 38,963 | 51,596 | 456,634 |
| Capital expenditures..... | | 10,488 | 5,006 | 72,363 |
| Payments to Canada Museums Construction Corporation Inc..... | | ... | 6,400 | 66,000 |
| Government Realty Assets Support - | | | | |
| Program expenditures..... | | 3,190 | 10,216 | 25,584 |
| Capital expenditures..... | | 2,367 | ... | 12,512 |
| Payments to Canada Lands Company Limited..... | | 624 | ... | 5,292 |
| Payments to Canada Lands Company (Vieux-Port de Québec) Inc..... | | 674 | ... | 5,124 |
| Payments to Canada Lands Company (Le Vieux-Port de Montréal) Limited..... | | 200 | 475 | 3,400 |
| Grants to municipalities and other taxing authorities..... | | 33,228 | 31,116 | 271,997 |
| Payments to Harbourfront Corporation..... | | ... | ... | 954 |
| Marine Transportation and Related Engineering works..... | | 694 | 762 | 5,168 |
| Grants to the accounts of Canada..... | | ... | 19,312 | ... |
| Land Transportation and Other Engineering works - | | | | |
| Operating expenditures..... | | 1,469 | 3,287 | 24,407 |
| Capital expenditures..... | | 1,662 | 789 | 18,657 |
| | | 95,257 | 120,078 | 1,239,144 |
| Canada Mortgage and Housing Corporation - | | | | |
| Operating expenditures..... | | 81,260 | 137,567 | 1,332,330 |
| Urban Renewal Contributions..... | | ... | ... | ... |
| Advances under section 8 of the National Housing Act..... | | ... | ... | ... |
| Defence Construction (1951) Limited... National Capital Commission - | | | | |
| Payment for operating expenditures..... | | 2,150 | 9,846 | 47,821 |
| Payment for capital expenditures..... | | 726 | 1,619 | 28,926 |
| Payment for grants and contributions..... | | 2,040 | 1,518 | 9,840 |
| | | 4,916 | 9,745 | 86,487 |
| | | 183,322 | 268,790 | 2,671,611 |
| | | | | 2,574,536 |

| | | |
|---|--|--|
| Regional Industrial Expansion - | | |
| Department - | | |
| Operating expenditures..... | | |
| Textile and Clothing Board..... | | |
| Grants and contributions..... | | |
| Payments to Canadian Patents and Development Limited..... | | |
| Liabilities under the Small Businesses Loans Act..... | | |
| Insurance payments under the Enterprise Development Program and guarantees under the Industrial and Regional Development Act..... | | |
| Forgiveness of certain debts and obligations..... | | |
| Payments to Canadair Limited for CL 289 reconnaissance drones..... | | |
| Cape Breton Development Corporation... Federal Business Development Bank... Investment Canada..... | | |

| | | |
|---|--|--|
| Expansion industrielle régionale - | | |
| Ministère - | | |
| Opérations de fonctionnement..... | | |
| Commissions du Textile et du Vêtement..... | | |
| Subventions et contributions..... | | |
| Paiements à la Société canadienne des brevets et d'exploitation limitée..... | | |
| Obligations contractées en vertu de la Loi sur les prêts aux petites entreprises..... | | |
| Paiements d'assurance en vertu du Programme d'expansion des entreprises et garanties en vertu du Programme de développement industriel et régional..... | | |
| Paiements de certaines dettes et obligations..... | | |
| Paiements à Canadair Limitée pour le système de reconnaissance aérienne CL 289..... | | |
| Société de développement du Cap-Breton... Banque fédérale de développement... Investissement Canada..... | | |

| | | |
|---|--|--|
| Science and Technology - | | |
| Ministry of State - | | |
| Operating expenditures..... | | |
| Grants and contributions..... | | |
| National Research Council of Canada - | | |
| Operating expenditures..... | | |
| Capital expenditures..... | | |
| Grants and contributions..... | | |
| Natural Sciences and Engineering Research Council - | | |
| Operating expenditures..... | | |
| Grants..... | | |
| Science Council of Canada..... | | |

| | | |
|--|--|--|
| Sciences et Technologie - | | |
| Ministère d'Etat - | | |
| Depenses de fonctionnement..... | | |
| Subventions et contributions..... | | |
| Conseil national de recherches du Canada - | | |
| Depenses de fonctionnement..... | | |
| Depenses en capital..... | | |
| Subventions et contributions..... | | |
| Conseil de recherches en sciences naturelles et en génie - | | |
| Depenses de fonctionnement..... | | |
| Subventions..... | | |
| Conseil des sciences du Canada..... | | |

| | | |
|---|--|--|
| Secretary of State - | | |
| Department - | | |
| Operating expenditures..... | | |
| Grants and contributions..... | | |
| Post-Secondary Education payments to provinces..... | | |
| Payments under the Canada Student Loans Act..... | | |
| Advisory Council on the Status of Women..... | | |
| Publication Commission Program expenditures..... | | |
| Staff Development and Training Revolving Fund..... | | |
| Social Sciences and Humanities Research Council - | | |
| Operating expenditures..... | | |
| Grants..... | | |
| Status of Women - Office of the Co-ordinator..... | | |

| | | |
|--|--|--|
| Secrétariat d'Etat - | | |
| Ministère - | | |
| Depenses de fonctionnement..... | | |
| Subventions et contributions..... | | |
| Paiements pour l'enseignement postsecondaire faits aux provinces... Paiements en vertu de la Loi canadienne sur les prêts aux étudiants..... | | |
| Conseil consultatif de la situation de la femme..... | | |
| Commission de la fonction publique - | | |
| Depenses du Programme de perfectionnement et de la formation du personnel..... | | |
| Conseil de recherches en sciences humaines - | | |
| Depenses de fonctionnement..... | | |
| Subventions..... | | |
| Condition féminine - Bureau de la coordonnatrice..... | | |

| | | | |
|---------|---------|-----------|-----------|
| 21,882 | 21,531 | 210,707 | 211,828 |
| 1,107 | 1,105 | 2,084 | 2,084 |
| 49,438 | 91,395 | 722,559 | 654,809 |
| ... | ... | 1,113 | 478 |
| 3,616 | 2,998 | 35,074 | 37,063 |
| 219 | 33 | 1,348 | 3,821 |
| 31,796 | ... | 31,796 | ... |
| ... | ... | ... | 2,138 |
| 107,058 | 116,062 | 1,004,068 | 911,221 |
| 6,000 | 27,261 | 86,154 | 164,261 |
| 23,000 | 2,632 | 72,700 | 53,432 |
| 972 | 704 | 8,704 | 7,759 |
| 137,030 | 146,659 | 1,171,626 | 1,136,673 |

| | | | |
|---------|--------|---------|---------|
| 2,176 | - | 1,535 | 10,822 |
| 5,847 | 3,899 | 11,776 | 3,899 |
| 8,023 | 2,364 | 26,111 | 14,721 |
| 27,542 | 24,096 | 241,818 | 234,947 |
| 9,453 | 8,455 | 50,699 | 38,642 |
| 12,968 | 9,485 | 88,540 | 94,065 |
| 49,363 | 42,036 | 386,382 | 362,129 |
| 1,772 | 1,492 | 10,880 | 10,525 |
| 45,416 | 38,857 | 324,267 | 301,234 |
| 47,188 | 40,349 | 335,157 | 311,759 |
| 270 | 228 | 2,850 | 2,484 |
| 105,444 | 84,977 | 750,700 | 691,093 |

| | | | |
|---------|---------|-----------|-----------|
| 21,717 | 16,563 | 175,234 | 169,442 |
| 33,176 | 22,465 | 300,833 | 302,805 |
| 162,523 | 155,708 | 2,241,865 | 2,232,296 |
| 49,035 | 48,415 | 359,455 | 344,193 |
| 266,451 | 243,151 | 3,077,387 | 3,048,736 |
| 483 | 308 | 3,012 | 2,409 |
| 12,682 | 12,049 | 118,327 | 120,768 |
| 135 | 348 | 1,431 | 578 |
| 12,817 | 12,397 | 119,758 | 121,346 |
| 730 | 492 | 5,382 | 5,078 |
| 10,613 | 17,158 | 64,424 | 64,424 |
| 11,343 | 17,650 | 67,626 | 69,502 |
| 281 | 295 | 2,472 | 2,351 |
| 291,375 | 273,801 | 3,270,255 | 3,244,344 |

ANNEX B - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE - Concluded

ANNEX B - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES - Fin

| | | (in thousands of dollars - en milliers de dollars) | | |
|--|--|---|---|---|
| | | MONTH OF MARCH - MOIS DE MARS | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
| | | 1988 | 1987 | 1986-87 |
| Solicitor General - Département Canadian Security Intelligence Service..... Correctional Service - Operating expenditures..... Capital expenditures..... National Parole Board..... Royal Canadian Mounted Police - Operating expenditures..... Capital expenditures..... Prisons and other institutions..... Benefits - Members of the Force..... | Solicitor général - Ministère..... Service canadien du renseignement de sécurité..... Service correctionnel - Dépenses de fonctionnement..... Dépenses en capital..... Commission nationale des libérations conditionnelles..... Gendarmerie royale du Canada - Dépenses de fonctionnement..... Dépenses en capital..... Prisons et autres installations des employés - Membres de la GRC..... | 2,360 12,928 69,601 12,161 70,986 2,021 36,370 7,256 6,258 49,884 | 2,632 14,302 60,436 10,550 688,711 1,486 5,366 9,393 5,751 20,710 | 27,132 118,719 614,754 76,873 688,627 15,521 572,733 71,804 131,493 776,030 |
| Supply and Services - Departmental Operating expenditures..... Reciprocal taxation..... Supply Revolving Fund..... Defence Production Revolving Fund..... Statistics Canada..... | Approvisionnement et Services - Ministère..... Dépenses de fonctionnement..... Imposition réciproque..... Fonds renouvelable des approvisionnements..... Fonds renouvelable de la production de défense..... Statistique Canada..... | 1,369 39,624 99,376 1,140 176,491 15,009 151,500 | 18,504 37,030 9,523 15,140 62,151 24,021 85,172 | 248,973 255,616 96,476 662 600,403 303,823 904,226 |
| Transport - Department - Operating expenditures..... Capital expenditures..... Grants and contributions..... Payments to Canada Harbour Place Corporation..... Payment to the Canarcctic Shipping Company, Limited..... Payment to the Jacques Cartier and Company, Limited..... Payment to the Canada Ports Corporation..... Payments to Marine Atlantic Inc..... Payments to VIA Rail Canada Inc..... Payment to the St. Lawrence Seaway Authority..... Payments to the CN Railway for benefits provided to employees..... Self-Supporting Airports and Associated Ground Services Revolving Fund..... Tolls - Victoria Bridge..... Payment to the Hamilton Harbour Commission..... Payments to Pilotage Authorities..... Forgiveness of certain debts of various Crown Corporations..... Write-off from the accounts of Canada of certain debts in respect of Coast Ferries Ltd..... Stores Revolving Fund..... | Transports - Ministère - Dépenses de fonctionnement..... Dépenses en capital..... Subventions et contributions..... Paiements à la Corporation Place du Havre Canada..... Paiement à la Compagnie de navigation Canarcctic limitée..... Paiement à la Société des ports Jacques Cartier et Compagnie limitée..... Paiement à la Société canadienne des ports..... Paiements à Marine Atlantique S.C.C..... Paiements à VIA Rail Canada Inc..... Paiement à l'administration de la voie maritime du Saint-Laurent..... Paiements à la Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada pour les avantages accordés à ses employés..... Fonds renouvelable des aéroports autonomes et services au sol Concessions..... Abonnement des péages sur le pont Victoria..... Paiement à la Commission du port de Hamilton..... Paiements aux Administrations de pilotage..... Remise de certaines dettes de diverses Sociétés d'Etat..... Radiation des comptes du Canada de certaines dettes concernant Coast Ferries Ltd..... Fonds renouvelable des magasins..... | 88,210 45,379 26,290 885 31 9,600 15,960 10,485 14,723 386 1,349,453 75 1,529,526 | 84,550 69,105 24,949 1,464 31 32,993 74,856 17,113 244 500 1,349,453 ... 1,159 304,146 | 780,303 451,277 232,173 13,622 4,616 2,438 12,993 177,397 387,712 203 61,092 2,577 1,160 75 3,134,568 2,004,640 |

| | | | | |
|-------------------------------------|-----------|---------|-----------|-----------|
| Canadian Aviation Safety Board..... | 1,663 | 1,482 | 14,546 | 13,639 |
| Canadian Transport Commission - | | | | |
| Operating expenditures..... | 4,672 | 3,935 | 41,020 | 41,252 |
| Contributions..... | 1,068 | 901 | 17,376 | 21,390 |
| Transportation Act..... | | | | |
| Payments under the..... | 181 | 713 | 941,234 | 672,084 |
| Railway Act..... | | | | |
| Payments under the Atlantic Region | 10,804 | 8,563 | 67,867 | 73,778 |
| Freight Assistance | | | | |
| Act..... | 7,808 | 6,333 | 79,017 | 67,564 |
| Civil Aviation Tribunal..... | 24,533 | 20,445 | 1,146,514 | 876,068 |
| Grain Transportation Agency | | | | |
| Administrator - | | | | |
| Operating expenditures..... | 243 | 502 | 2,182 | 2,333 |
| Contributions..... | 775 | ... | 3,105 | ... |
| Northern Pipeline Agency..... | 1,018 | 502 | 5,287 | 2,333 |
| | 20 | 27 | 200 | 280 |
| | 1,556,830 | 326,726 | 4,302,191 | 2,897,567 |

| | | | | |
|--------------------------------------|---------|--------|---------|---------|
| Treasury Board - | | | | |
| Secretariat - | | | | |
| Central Administration of the Public | | | | |
| Service..... | 5,818 | 3,573 | 58,487 | 56,867 |
| Government Contingencies and | | | | |
| Programs..... | ... | ... | ... | ... |
| Employer Contributions to Insurance | 43,081 | 19,745 | 244,531 | 200,235 |
| Plans..... | 76 | 60 | 1,516 | 1,333 |
| Temporary Assignments..... | 48,975 | 23,378 | 304,534 | 258,435 |
| Comptroller General..... | 1,378 | 1,262 | 12,270 | 12,083 |
| Privatization and | | | | |
| Regulatory Affairs - | | | | |
| Program expenditures..... | 912 | 2,620 | 11,427 | 2,620 |
| Write-off from the accounts of | | | | |
| Canada of certain debts | | | | |
| and obligations..... | 63,221 | ... | 63,221 | ... |
| | 114,486 | 27,260 | 391,452 | 273,138 |

| | | | | |
|---|------------|------------|-------------|-------------|
| Veterans Affairs - | | | | |
| Affaires des anciens combattants - | | | | |
| Operating expenditures..... | 33,718 | 29,750 | 314,795 | 301,166 |
| Grants and contributions..... | 107,355 | 105,923 | 1,237,720 | 1,253,979 |
| War Veterans Allowance | | | | |
| Board..... | 24 | 156 | 946 | 1,584 |
| Pension Review Board..... | 13 | 151 | 933 | 1,621 |
| Canadian Pension Commission..... | 384 | 29 | 3,685 | 358 |
| Bureau of Pensions..... | | | | |
| Advocates..... | 702 | 593 | 6,517 | 5,699 |
| Veterans Appeal Board..... | 219 | ... | 1,159 | ... |
| | 142,415 | 136,602 | 1,565,755 | 1,564,407 |
| Expenditure by department on behalf of | | | | |
| other departments..... | 21,568 | 8,135 | 57,003 | 35,928 |
| Provision for valuation..... | 1,911 | 136,977 | 1,911 | 136,977 |
| Consolidation of non-budgetary accounts | | | | |
| (net of internal transactions)..... | 1,090,799 | 935,017 | 10,007,104 | 9,346,388 |
| Other internal transactions..... | - | 16,380 | - | 101,030 |
| TOTAL EXPENDITURE..... | 13,056,921 | 10,090,630 | 120,150,496 | 111,934,300 |

GOVERNMENT OF CANADA

GOUVERNEMENT DU CANADA

ANNEX C - UNMATURED DEBT BALANCE

ANNEXE C - SOLDE DE LA DETTE NON ECHUE

(in millions of dollars - en millions de dollars)

| | | 1988 at March 31 au 31 mars | 1987 at March 31 au 31 mars |
|---|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Payable in Canadian dollars - | A payer en dollars canadiens - | | |
| Marketable bonds..... | Obligations négociables..... | 103,899 | 94,474 |
| Canada savings bonds..... | Obligations d'épargne du Canada..... | 53,334 | 44,316 |
| Special non-marketable bonds issued to the Canada Pension Plan Investment Fund..... | Obligations spéciales non négociables détenues par le Fonds de placement du régime de pensions du Canada..... | 2,492 | 1,795 |
| Treasury bills..... | Bons du Trésor..... | 81,050 | 76,950 |
| | | 240,775 | 217,535 |
| Less: | Moins: | | |
| Government's holdings of unmatured debt..... | Dette non échue détenue par le gouvernement..... | 3,725 | 2,710 |
| | | 237,050 | 214,825 |
| Payable in foreign currencies - | A payer en devises étrangères - | | |
| Marketable bonds..... | Obligations négociables..... | 6,550 | 6,169 |
| Notes and loans..... | Effets et prêts..... | 4,873 | 6,012 |
| | | 11,423 | 12,181 |
| Less: | Moins: | | |
| Government's holdings of unmatured debt..... | Dette non échue détenue par le gouvernement..... | 13 | 23 |
| | | 11,410 | 12,158 |
| TOTAL UNMATURED DEBT..... | TOTAL DE LA DETTE NON ECHUE..... | 248,460 | 226,983 |

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE GOVERNMENT OF CANADA

1. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

The accounting policies of the Government of Canada are based on concepts embodied in the Constitution Acts, and in the Financial Administration Act and other legislation.

a) Government of Canada as an accounting entity

For purposes of maintaining the accounts of Canada and preparing the monthly Statements of Financial Operations, the Government of Canada is defined as all the departments named in Schedule A of the Financial Administration Act; any division or branch of the Public Service, including a commission appointed under the Inquiries Act, designated by the Governor in Council as a department for purposes of the Financial Administration Act; the staffs of the Senate, the House of Commons, and the Library of Parliament; and, any corporation named in Schedule B of the Financial Administration Act.

b) Classification of financial transactions

The financial transactions of the Government, as recorded in the accounts of Canada and reported in the monthly Statements of Financial Operations, are classified into budgetary, non-budgetary, foreign exchange and unmatured debt transactions.

In general terms, budgetary transactions enter into the calculation of the monthly and annual deficits or surpluses and are reported, after elimination of transactions internal to the Government, on the Summary and Detailed Statements of Transactions. All other transactions lead to the acquisition or disposal of financial claims (assets) or to the creation or discharge of financial obligations (liabilities).

For purposes of reporting, the classification in force at the beginning of the year is used and amounts for the previous year are reclassified to conform to the current year's accounting policies and presentation.

c) Budgetary revenue

Budgetary revenue consists of all tax and non-tax receipts which affect the annual deficit or surplus of the Government, and includes revenue internal to the Government. However, on the Summary and Detailed Statements of Transactions, revenue is reported after elimination of revenue internal to the Government.

The Government generally reports revenue in the year in which it is received, with refunds of revenue allocated to the year in which they are actually paid.

Revenue is reported after deducting refunds paid, and excludes amounts receivable, taxes collected on behalf of provinces and territories, and amounts credited to the Canada Pension Plan Account, superannuation accounts, other specified purpose accounts, and other liability accounts.

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS DES OPERATIONS FINANCIERES DU GOUVERNEMENT DU CANADA

1. CONVENTIONS COMPTABLES IMPORTANTES

Les conventions comptables du gouvernement du Canada sont fondées sur des notions contenues dans les Lois constitutionnelles, et dans la Loi sur l'administration financière et autres textes législatifs.

a) Entité comptable du gouvernement du Canada

Afin de tenir les comptes du Canada et de préparer les états mensuels des opérations financières, le gouvernement du Canada se définit comme l'ensemble des ministères mentionnés à l'annexe A de la Loi sur l'administration financière; toute division ou direction de la Fonction publique, y compris toute commission nommée conformément à la Loi sur les enquêtes et désignée par le gouverneur en conseil comme ministère aux fins de la Loi sur l'administration financière; les employés du Sénat, de la Chambre des communes et de la Bibliothèque du Parlement; ainsi que toute société mentionnée à l'annexe B de la Loi sur l'administration financière.

b) Catégories d'opérations financières

Les opérations financières du gouvernement, enregistrées dans les comptes du Canada et présentées dans les états mensuels des opérations financières, sont réparties en opérations budgétaires, non-budgétaires, de change et de la dette non échue.

En somme, les opérations budgétaires entrent dans le calcul des déficits ou des excédents mensuels et annuels et sont inscrites aux états sommaire et détaillé des opérations après l'élimination des opérations internes du gouvernement. Toutes les autres opérations mènent soit à l'acquisition ou au règlement de créances (actif), soit à la création ou à l'exécution de dettes (passif).

Aux fins de compte rendu, la classification en vigueur au début de l'exercice est utilisée. Les montants de l'exercice précédent sont reclassifiés pour être conformes aux conventions comptables et à la présentation de l'exercice en cours.

c) Recettes budgétaires

Les recettes budgétaires comprennent toutes les recettes fiscales et non fiscales qui agissent sur le déficit ou l'excédent annuel du gouvernement, ainsi que les recettes internes de celui-ci. Toutefois, sur les états sommaire et détaillé des opérations, les recettes sont comptabilisées après l'élimination des recettes internes du gouvernement.

Les recettes du gouvernement sont généralement comptabilisées au titre de l'exercice au cours duquel elles ont été reçues. Tout remboursement de recettes est toutefois imputé à l'exercice au cours duquel le versement se fait.

Les recettes sont comptabilisées après déduction des remboursements versés, et ne comprennent ni les sommes à recevoir, ni les impôts prélevés au nom des provinces et territoires, ni les montants crédités au Compte du régime de pensions du Canada, aux comptes de pension de retraite, aux autres comptes à fins déterminées, et aux autres comptes de passif.

NOTES TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE GOVERNMENT
OF CANADA - Continued

SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (continued)

d) Budgetary expenditure

Budgetary expenditure consists of all charges to budgetary appropriations which affect the annual deficit or surplus of the Government. Such charges include those for work performed, goods received, services rendered, and transfer payments made, during the year and include expenditure internal to the Government. In addition, budgetary expenditure may also include charges related to the provision for valuation of loans, investments and advances, the allowance for borrowings of agent Crown corporations and other allowances related to statutory items. On the Summary and Detailed Statements of Transactions, expenditure internal to the Government is eliminated by netting internal revenue against budgetary expenditure. On the Statement of Budgetary Expenditure (Annex B), expenditure is reported net of revenue credited to appropriations but includes expenditure internal to the Government.

Expenditure excludes amounts charged to the Canada Pension Plan Account, superannuation accounts, other specified purpose accounts, and other liability accounts.

e) Assets

Assets are defined as the financial claims acquired by the Government on outside organizations and individuals as a result of events and transactions recorded as at the closing date.

However, as a result of the Government's accounting policies described above, and in accordance with the provisions of the Financial Administration Act and other legislation, transactions concerning certain financial claims are not reported on the Summary and Detailed Statements of Transactions. The most important of these are accounts receivable for tax and non-tax revenue.

f) Liabilities

Liabilities are defined as the financial obligations of the Government to outside organizations and individuals as a result of events and transactions recorded as at the closing date.

However, as a result of the Government's accounting policies described above, and in accordance with enabling legislation, actuarial liabilities arising from the indexing to the cost of living of superannuate pensions and annuities are not recorded in the accounts of Canada and are therefore not reported on the Summary and Detailed Statements of Transactions. In addition, refunds payable for tax revenue are not reported in these statements and other accounts payable are partially recorded during the year with full recording taking place at year-end only.

g) Fixed assets

The fixed assets of the Government, which include land, engineering structures and works (such as canals, harbours and roads), building, and machinery and equipment, are charged to budgetary expenditure at the time of acquisition or construction.

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS DES OPERATIONS FINANCIERES DU GOUVERNEMENT
DU CANADA - Suite

CONVENTIONS COMPTABLES IMPORTANTES (suite)

d) Dépenses budgétaires

Les dépenses budgétaires comprennent toutes les imputations aux crédits budgétaires qui influencent le déficit ou l'excédent annuel du gouvernement. Ces imputations comprennent les travaux accomplis, les biens reçus, les services exécutés et les paiements de transfert effectués, au cours de l'exercice, et comprennent les dépenses internes du gouvernement. De plus, les dépenses budgétaires peuvent également comprendre les imputations reliées à la provision pour évaluation des prêts, dotations en capital et avances, la provision pour emprunt des sociétés mandataires de la Couronne, et les autres provisions reliées aux éléments statutaires. Toutefois, sur les états sommaire et détaillé des opérations, les dépenses internes du gouvernement sont éliminées en déduisant les recettes internes des dépenses budgétaires. Sur l'état des dépenses budgétaires (Annexe B), les dépenses sont comptabilisées après déduction des recettes à valoir sur les crédits mais comprennent les dépenses internes du gouvernement.

Les dépenses ne comprennent pas les montants imputés au Compte du régime de pensions du Canada, aux comptes de pension de retraite, aux autres comptes à fins déterminées, et aux autres comptes de passif.

e) Actif

L'actif se définit comme étant les créances du gouvernement acquises sur des tiers par suite de faits et d'opérations comptabilisés à la date de clôture des comptes.

Cependant, à cause des conventions comptables du gouvernement mentionnées plus haut et selon les dispositions de la Loi sur l'administration financière et autres lois, les opérations concernant certaines créances ne sont pas comprises aux états sommaire et détaillé des opérations. Les plus importantes sont les sommes à recevoir au titre des recettes fiscales et non fiscales.

f) Passif

Le passif se définit comme étant les dettes du gouvernement envers des tiers par suite de faits et d'opérations comptabilisés à la date de clôture des comptes.

Cependant, à cause des conventions comptables du gouvernement mentionnées plus haut, et selon les lois habilitantes, le passif actuariel découlant de l'indexation au coût de la vie, des pensions de retraite et des rentes n'est pas comptabilisé dans les comptes du Canada et par conséquent n'est pas comptabilisé aux états sommaire et détaillé des opérations. De plus, les remboursements à payer pour les recettes fiscales ne sont pas inscrits à ces états et les autres créanciers sont partiellement inscrits au cours de l'exercice, l'inscription complète étant faite à la fin de l'exercice seulement.

g) Immobilisations

Les immobilisations du gouvernement, qui comprennent les terrains, bâtiments, matériel et ouvrages (tels que les canaux, les ports et les routes), sont imputées aux dépenses budgétaires lors de leur acquisition ou construction.

NOTES TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE GOVERNMENT
OF CANADA - Continued

SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (concluded)

h) Valuation of assets and liabilities

Assets are recorded at cost and are subject to annual valuation to reflect reductions from the recorded value to the estimated realizable value. In the case of loans to sovereign states, the recorded value is the estimated realizable value unless a sovereign state has formally repudiated its debts. In addition, the allowance for valuation reflects reductions from the recorded value of loans (and subscriptions to international organizations that make similar loans) with significant concessionary terms.

Current year's deletions of assets, when authorized by Parliament, are recorded against the applicable asset accounts and departmental appropriations. The adjustments to the Allowance for Valuation accounts reflect these deletions to the extent of their inclusion in previous years' provisions.

Liabilities are recorded in the amounts ultimately payable and liabilities for the superannuation accounts, with the exception of indexing, and the Government Annuities Account, are valued on an actuarial basis.

i) Translation of foreign currency transactions

Foreign currency transactions are translated and recorded in Canadian currency equivalents at the exchange rates prevailing at the transaction dates.

On a monthly basis, only Receiver General current cash accounts are revalued at the month-end rate of exchange. All other assets and liabilities are revalued at year-end only. Net gains are credited to revenue while net losses are charged to expenditure.

2. RECLASSIFICATIONS OF NON-BUDGETARY ACCOUNTS AND INTERNAL TRANSACTIONS

For reporting purposes and in accordance with the Government's stated accounting policies, the revenues and expenditures of certain non-budgetary accounts are reclassified as budgetary in the Summary and Detailed Statements of Transactions. Also for reporting purposes, the revenues internal to the Government are netted against the appropriate budgetary expenditures. The effect of these reclassifications on the deficit for the period is presented in the following table:

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS DES OPERATIONS FINANCIERES DU GOUVERNEMENT
DU CANADA - Suite

CONVENTIONS COMPTABLES IMPORTANTES (fin)

h) Evaluation de l'actif et du passif

L'actif est enregistré au coût et fait l'objet d'une évaluation annuelle afin de refléter les diminutions de la valeur enregistrée à la valeur estimative de réalisation. Dans le cas de prêts aux états souverains, la valeur enregistrée est la valeur estimative de réalisation à moins qu'un état souverain refuse de façon officielle d'honorer ses dettes. De plus, la provision pour évaluation reflète les réductions de la valeur au livre des prêts (et souscriptions aux organismes internationaux qui effectuent des prêts similaires) ayant des clauses concessionnaires importantes.

Les radiations d'actif de l'exercice courant, lorsqu'autorisé par le Parlement, sont portées aux comptes appropriés et aux crédits des ministères concernés. Les ajustements au compte de la provision pour évaluation reflètent ces radiations en autant qu'elles soient incluses dans la provision des exercices précédents.

Le passif est inscrit au montant à payer et les éléments de passif concernant les comptes de pension de retraite, sauf pour l'indexation, ainsi que le Compte des rentes sur l'Etat, sont évalués sur une base actuarielle.

i) Conversion des opérations de change

Les opérations de change sont converties et comptabilisées en monnaie canadienne aux taux de change en vigueur aux dates des opérations.

Sur une base mensuelle, seuls les comptes de caisse courants du Receveur général sont réévalués à la fin du mois, au taux de change en vigueur à cette date. Les autres éléments d'actif et de passif sont réévalués à la fin de l'exercice seulement. Les gains nets sont crédités aux recettes tandis que les pertes nettes sont imputées aux dépenses.

2. RECLASSIFICATIONS DE COMPTES NON BUDGETAIRES ET OPERATIONS INTERNES

Pour fins de présentations, et conformément aux conventions comptables du gouvernement les recettes et dépenses de certains comptes non budgétaire sont reclassifiées comme budgétaires aux états sommaire et détaillé des opérations. Egalement pour fins de présentation, les recettes internes du gouvernement sont déduites des dépenses budgétaires appropriées. L'effet de ces reclassifications sur le déficit de l'exercice est présenté dans le tableau suivant:

NOTES TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE GOVERNMENT OF CANADA - Concluded

RECLASSIFICATION OF NON-BUDGETARY ACCOUNTS AND INTERNAL TRANSACTIONS (concluded)

Effect of Reclassifications on the Monthly and Year-to-date deficit

(in millions of dollars)

| | MONTH OF MARCH | | YEAR TO DATE | |
|--|----------------|-------|--------------|-----------|
| | 1988 | 1987 | 1987-1988 | 1986-1987 |
| Deficit excluding reclassification..... | 2,015 | 1,556 | 24,641 | 26,859 |
| Effect on revenues: | | | | |
| Reclassification to budgetary of: | | | | |
| Unemployment Insurance Account.. | 819 | 535 | 10,185 | 8,730 |
| Western Grain Stabilization Account..... | 53 | 2 | 80 | 25 |
| Agricultural Commodities Stabilization Accounts..... | 7 | ... | 60 | ... |
| Crop Reinsurance Fund..... | * | * | 37 | 50 |
| Other..... | 6 | * | 6 | - 1 |
| Internal revenues..... | 10 | - 16 | - 58 | - 101 |
| Net increase in revenues..... | 875 | 521 | 10,310 | 8,703 |
| Effect on expenditures: | | | | |
| Reclassification to budgetary of: | | | | |
| Unemployment Insurance Account.. | 996 | 954 | 8,583 | 8,282 |
| Western Grain Stabilization Account..... | 103 | * | 1,462 | 796 |
| Agricultural Commodities Stabilization Accounts..... | 8 | - 19 | - 39 | - 19 |
| Crop Reinsurance Fund..... | * | * | 1 | 287 |
| Other..... | * | * | * | * |
| Internal expenditures..... | 10 | - 16 | - 58 | - 101 |
| Net increase in expenditures..... | 1,081 | 919 | 9,949 | 9,245 |
| Deficit after reclassification.... | 2,221 | 1,954 | 24,280 | 27,401 |

* Less than \$500,000.

3. OTHER NON-TAX REVENUE

Year-to-date figure for other non-tax revenue includes \$424 million of proceeds from the sale of Teleglobe Canada.

4. ALLOWANCE FOR VALUATION OF ASSETS AND LIABILITIES

As stated in note 1. h), assets are recorded at cost and are subject to annual valuation to reflect reductions from the recorded value to the estimated realizable value while liabilities, with certain exceptions, are recorded in the amounts ultimately payable.

Preliminary adjustments to the various allowance accounts have been determined for the purpose of these statements. If required, further adjustments will be reflected in the Preliminary Financial Statements and in the audited financial statements published in the Public Accounts.

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS DES OPERATIONS FINANCIERES DU GOUVERNEMENT DU CANADA - Fin

RECLASSIFICATION DE COMPTES NON BUDGETAIRES ET OPERATIONS INTERNES (fin)

Effet des reclassifications sur le déficit mensuel et à ce jour

(en millions de dollars)

| | MOIS DE MARS | | A CE JOUR | |
|---|--------------|-------|-----------|-----------|
| | 1988 | 1987 | 1987-1988 | 1986-1987 |
| Déficit avant reclassification..... | 2,015 | 1,556 | 24,641 | 26,859 |
| Effet sur les recettes: | | | | |
| Reclassification à budgétaire du: | | | | |
| Compte d'assurance chômage..... | 819 | 535 | 10,185 | 8,730 |
| Compte de stabilisation concernant le grain de l'Ouest..... | 53 | 2 | 80 | 25 |
| Comptes de stabilisation concernant des produits agricoles..... | 7 | ... | 60 | ... |
| Fonds de réassurance-récolte..... | * | * | 37 | 50 |
| Autres..... | 6 | * | 6 | - 1 |
| Recettes internes..... | 10 | - 16 | - 58 | - 101 |
| Augmentation nette des recettes..... | 875 | 521 | 10,310 | 8,703 |
| Effet sur les dépenses: | | | | |
| Reclassification à budgétaire du: | | | | |
| Compte d'assurance-chômage..... | 996 | 954 | 8,583 | 8,282 |
| Compte de stabilisation concernant le grain de l'Ouest..... | 103 | * | 1,462 | 796 |
| Comptes de stabilisation concernant des produits agricoles..... | 8 | - 19 | - 39 | - 19 |
| Fonds de réassurance-récolte..... | * | * | 1 | 287 |
| Autres..... | * | * | * | * |
| Dépenses internes..... | 10 | - 16 | - 58 | - 101 |
| Augmentation nette des dépenses..... | 1,081 | 919 | 9,949 | 9,245 |
| Déficit après reclassification..... | 2,221 | 1,954 | 24,280 | 27,401 |

* Moins de \$500,000.

3. AUTRES RECETTES NON FISCALES

A ce jour, les autres recettes non fiscales comprennent des revenus de \$424 millions provenant de la vente de Téléglobe Canada.

4. PROVISION POUR EVALUATION DE L'ACTIF ET DU PASSIF

Comme mentionnée à la note 1. h), l'actif est enregistré au coût et fait l'objet d'une évaluation annuelle afin de refléter les diminutions de la valeur enregistrée à la valeur estimative de réalisation. Le passif, sauf pour certaines exceptions, est inscrit au montant à payer.

Des ajustements préliminaires à divers comptes d'évaluation ont été déterminés pour le besoin de ces états. Si nécessaire, des ajustements complémentaires seront apportés aux états financiers préliminaires ainsi qu'aux états financiers vérifiés finals publiés dans les Comptes publics.

SUPPLEMENTARY INFORMATION TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
OF THE GOVERNMENT OF CANADA
AS AT DECEMBER 31, 1987

Note: The information presented in the following six pages is not recorded in the accounts of Canada but is provided by respondents on a quarterly basis.

RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES SE RAPPORTANT AUX ÉTATS DES OPÉRATIONS
FINANCIÈRES DU GOUVERNEMENT DU CANADA
AU 31 DÉCEMBRE 1987

Note: Les renseignements présentés dans les six pages qui suivent ne sont pas enregistrés dans les comptes du Canada, mais sont fournis par les répondants trimestriellement.

SUPPLEMENTARY INFORMATION TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
OF THE GOVERNMENT OF CANADA

I. CONTINGENT LIABILITIES

A contingent liability is a potential liability which may become an actual liability should certain events occur. The details of the contingent liabilities of the Government are provided in the following statement and consist of explicit guarantees by the Government and potential losses arising from pending and threatened litigation relating to claims and assessments in respect of breach of contract, damages to persons and property and like items.

In certain cases, Parliament has established a limit on the aggregate amount of certain types of obligations of organizations that may be outstanding. The authorized limit in the first column of the following statement refers to that limit for obligations disclosed as contingent liabilities of the Government.

STATEMENT OF CONTINGENT LIABILITIES
AS AT DECEMBER 31, 1987

ETAT DU PASSIF EVENTUEL
AU 31 DÉCEMBRE 1987

| | | (in millions of dollars - en millions de dollars) | |
|--|--|---|---|
| | Authorized limit (where applicable) | Contingent liability | Percentage of net claims to outstanding guarantees (where applicable) (1) |
| | Limite autori- sée (s'il y a lieu) | Passif éventuel | Rapport entre les indemnités nettes et les garanties en vigueur (s'il y a lieu) (1) % |
| EXPLICIT GUARANTEES BY THE GOVERNMENT OF - Borrowings by other than Crown corporations - | | | |
| From agents - | | | |
| Loans to Indians by the Canada Mortgage and Housing Corporation and the Farm Credit Corporation, for on-reserve housing..... | | | |
| Loans to Nanisivik Mines Ltd by the Canada Mortgage and Housing Corporation, for the development of a town at Strathcona Sound, Baffin Island..... | | | |
| From other than agents (3) - | | | |
| Guarantee programs of the Government - | | | |
| Canada Student Loans Act..... | | | |
| Small Businesses Loans Act..... | | | |
| Farm Improvement Loans Act..... | | | |
| Advanced Payments for Crops Act..... | | | |
| Atlantic enterprise program (5)..... | | | |
| Enterprise development program and Canadian Industrial Renewal Board..... | | | |
| Fisheries Improvement Loans Act..... | | | |
| Regional Development Incentives Act..... | | | |
| Financial obligations incurred by air carriers regarding purchase of The de Havilland Aircraft of Canada, Limited DHC-7 and DHC-8 aircrafts..... | | | |
| Loans to Indians by approved lenders for on-reserve housing..... | | | |
| Loans to foreign borrowers for goods or services purchased from Canadian exporters..... | | | |
| Indian economic development..... | | | |
| Loans to promote the commercial activities of Eskimos..... | | | |
| GARANTIES FORMELLES PAR LE GOUVERNEMENT POUR - Emprunts effectués par des entités autres que des sociétés de la Couronne - | | | |
| De sociétés mandataires - | | | |
| Prêts consentis aux Indiens par la Société canadienne d'hypothèques et de logement et la Société du crédit agricole, pour habitations sur les réserves..... | 575 | 75 (2) | 2.6 |
| Prêts consentis à Nanisivik Mines Limitée par la Société canadienne d'hypothèques et de logement, pour l'aménagement d'une ville à Strathcona Sound, Île de Baffin..... | 5 580 | 2 77 | |
| De sociétés non mandataires (3) - | | | |
| Programmes de garantie du gouvernement - | | | |
| Loi canadienne sur les prêts aux étudiants... | 4,864 | 2,450 | 4.4 |
| Loi sur les prêts aux petites entreprises... | 788 (4) | 560 | 6.4 |
| Loi sur les prêts destinés aux améliorations agricoles..... | 336 (4) | 127 | .6 |
| Loi sur le paiement anticipé des récoltes... | 400 | 101 | .1 |
| Programme d'entreprise atlantique (5)..... | (6) | 23 | |
| Programme d'expansion des entreprises et l'Office canadien pour un renouveau industriel..... | 1,133 | 12 (7) | 20.0 |
| Loi sur les prêts aidant aux opérations de pêche..... | 26 (4) | 10 | 18.6 |
| Loi sur les subventions au développement régional..... | 5 | 4 | 20.0 |
| Dettes encourues par des transporteurs aériens concernant l'achat des aéronefs DHC-7 et DHC-8 de The de Havilland Aircraft of Canada, Limited..... | 725 (8) | 342 (8) | 1.7 |
| Prêts consentis aux Indiens par des prêteurs agréés pour habitations sur les réserves... | (9) | 262 (2) | .4 |
| Prêts consentis à des emprunteurs étrangers pour des biens ou services achetés d'exportateurs canadiens..... | 4 (10) | 4 | |
| Développement économique des Indiens..... | 34 | 3 | 25.0 |
| Prêts pour encourager les activités commerciales des Esquimaux..... | 5 8,380 | 2 3,900 | |

RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES SE RAPPORTANT AUX ÉTATS DES OPÉRATIONS
FINANCIÈRES DU GOUVERNEMENT DU CANADA

I. PASSIF ÉVENTUEL

Un élément de passif éventuel signifie un élément de passif possible qui peut se transformer en un élément de passif réel advenant certains événements. Le détail du passif éventuel du gouvernement est fourni dans l'état suivant et comprend les garanties formelles par le gouvernement et les pertes possibles résultant de causes en instance ou imminentes relatives à des demandes d'indemnités et d'évaluations à l'égard de l'inexécution de contrats, de dommages causés à des personnes et à un bien et d'éléments connexes.

Dans certains cas, le Parlement a établi une limite concernant le montant global que peuvent atteindre certains engagements en cours par des organismes. La limite autorisée pour la première colonne de l'état suivant fait référence à la limite établie pour les engagements reconnus comme éléments de passif éventuel du gouvernement.

SUPPLEMENTARY INFORMATION TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
OF THE GOVERNMENT OF CANADA - Continued

RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES SE RAPPORTANT AUX ÉTATS DES OPÉRATIONS
FINANCIÈRES DU GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

STATEMENT OF CONTINGENT LIABILITIES (continued)

ÉTAT DU PASSIF ÉVENTUEL (suite)

| (in millions of dollars - en millions de dollars) | | | |
|---|--|-------------------------|---|
| | Authorized limit (where applicable) | Contingent liability | Percentage of net claims to outstanding guarantees (where applicable) (1) |
| | Limite autori- sée (s'il y a lieu) | Passif éventuel | Rapport entre les indemnités nettes et les garanties en vigueur (s'il y a lieu) (1) % |
| Other explicit loan guarantees - | | | |
| Loans to construct coal handling and terminal facilities by Ridley Terminals Inc..... | 230 | 204 | |
| Loans to Marine Industries Limited for acquisition of assets..... | 40 | 40 | |
| Loans to Curragh Resources Corporation for company operations..... | 12 | (11) | |
| Loans for the restructuring of Maislin Industries Ltd..... | 11 (8) | 11 (8) (12) | |
| Loan to St. Marys Paper Inc to modernize and expand a paper making facility at Sault Ste Marie, Ontario..... | 15 | 8 | |
| Loan to Nardex Canada Ltée for the manufacture of radio-protection and radio telecommunication systems..... | * | 1 | |
| Loans for the financing of Cheticamp Fishermen's Co-operative Society Ltd..... | * | * | |
| Loans to the Ottawa Civil Service Recreation Association..... | 2 310 | (13) 284 | |
| Insurance programs of the Government - | | | |
| Insurance against accidents at nuclear installations under the Nuclear Liability Act (14)..... | 675 | 641 | |
| Insurance under the Fishing Vessel Insurance Plan (15)..... | 17 | 398 | |
| Accounts administered for the Government by the Export Development Corporation - Insurance and related guarantees..... | 7,000 (16) 7,692 | 370 1,409 | |
| Other explicit guarantees - | | | |
| Guarantees under the Prairie Grain Advance Payments Act..... | 365 | 365 | (17) |
| Guarantees under the Agriculture Products Co-operative Marketing Act..... | 163 | 163 | 1.1 |
| Guarantee against damage or loss that may be occasioned by a leased aircraft..... | 1 (18) 529 | 1 (8) 529 | |
| Total explicit guarantees..... | 17,431 | 6,179 | |
| PENDING AND THREATENED LITIGATION..... | CAUSES EN INSTANCE ET IMMINENTES..... | 2,565 (8) (19) | |
| Total (20)..... | Total (20)..... | 8,744 | |

(1) Represents the average percentage, over the most recent five years, of net claims to the average amount of outstanding guarantees for the same period computed as at December 31, 1987. In some situations where historical data is not readily available, departmental estimates have been used.

(2) Includes committed guarantees for the following loans to be made: to Indians for on-reserve housing \$46,157,454 - for Indian economic development \$375,582. As at the reporting date, no loan had been issued for these amounts.

(1) Représente le rapport, au cours des cinq derniers exercices, entre la moyenne des indemnités nettes et la moyenne des garanties en cours pour la même période calculé au 31 décembre 1987. Dans les cas où les données d'origine ne sont pas disponibles, les prévisions ministérielles ont été utilisées.

(2) Comprend des engagements de garanties concernant les prêts à effectuer: aux Indiens pour habitations sur les réserves, \$46,157,454 - pour le développement économique des Indiens, \$375,582. Aucun prêt n'avait été consenti en raison de ces montants à la date de comptabilisation.

SUPPLEMENTARY INFORMATION TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - Continued

STATEMENT OF CONTINGENT LIABILITIES (concluded)

- (3) Letters of comfort have been issued by the Minister of Finance to the Bank of Canada with respect to funds advanced or guarantees provided by the Bank of Canada to the Bank for International Settlements (BIS). The letters pertain to BIS standby credit facilities in favour of the International Monetary Fund (IMF). The Government's potential liability and actual exposure on behalf of the IMF at December 31, 1987, amounted to 88.6 million Special Drawing Rights (\$125,700,000 US).
- (4) The Act places limits on the maximum amount of guarantee for loans made by eligible lenders over different loan periods. The maximum amount of guarantee per lender is expressed in the Act as a percentage of aggregate loans made to qualified borrowers and varies depending upon the dollar value range of aggregate loans made by the lender. The authorized limits for given loan periods are included in the figure reported until all qualified loans made by all eligible lenders in the given periods are no longer outstanding, and are not adjusted for loan repayments nor payments made by the Government for guaranteed amounts in which default has occurred.
- (5) Responsibility for this program previously administered by the Department of Regional Industrial Expansion, has been assumed by the Atlantic Canada Opportunities Agency.
- (6) An authorized limit has yet to be established.
- (7) Includes \$836,327 attributable to the Canadian Industrial Renewal Board.
- (8) Amount denominated wholly or partially in a foreign currency and translated at the closing rate of exchange as at date of statement.
- (9) Authorized limit for loan guarantees, for on-reserve housing, totals \$575,000,000 (shown above) for loans made by the Canada Mortgage and Housing Corporation, the Farm Credit Corporation and other approved lenders.
- (10) The Export Development Act (EDA) authorizes the Export Development Corporation (EDC) to make various loans and commitments to foreign borrowers on behalf of the Government of Canada to maximum limit of \$6 billion net of repayments. Included within this limit are outstanding loans made by other lenders who have recourse against EDC in the event of default by the borrower. Accordingly, the authorized limit for lenders with recourse in loans receivable will equate to the actual amount of contingent liability reported in accordance with the requirements of the EDA.
- (11) The responsibility of the Government under this guarantee lapsed November 30, 1987.
- (12) Haislin Industries Ltd was placed in receivership on July 11, 1983 and was declared bankrupt on October 19, 1983. To date, the Government has made interim payments totalling \$18,500,000 US to creditors under a guarantee in the amount of \$27,000,000 US. It is anticipated that the Government will be called upon to make a final payment of \$7,500,000 US to settle remaining obligations to creditors when certain issues are settled in US Bankruptcy Court.
- (13) The loan has been repaid in full and consequently contingent liability no longer exists.
- (14) There have been no claims under the Nuclear Liability Act since its inception in 1970. The Act covers 15 Canadian nuclear installations, 9 of which are active, as at December 31, 1987.
- (15) The Fishing Vessel Insurance Plan is administered by the Government to assist fishermen to meet abnormal capital losses. A specified purpose account is credited with all amounts received by way of premiums, recoveries and with advances to the fund by the Government, such advances not to exceed \$150,000 at any time. The fund is debited with refunds of premiums and payments in settlement of third party vessel collision damage claims against fishermen, where the collision involves a vessel insured under the Plan. As at December 31, 1987, the insured value of vessels under the Plan amounted to \$398,336,000; the balance of the fund was \$16,726,704 and outstanding claims against the fund totalled \$750,000.
- (16) The Export Development Act specifies that EDC may enter into contracts of insurance, re-insurance, related guarantees and other agreements up to a maximum of \$7 billion, the authorized limit.
- (17) Less than 0.1%.
- (18) The Defence Production Act enables the Minister of the Department of Supply and Services to purchase or otherwise acquire defence supplies to the extent of \$100 million in excess of receipts credited to the Defence Production Revolving Fund unless otherwise authorized by Parliament. Accordingly, the authorized limit of this item will equate to the actual amount of contingent liability reported in accordance with total commitments authorized under the Defence Production Act up to the total approved limit.
- (19) Includes \$1.5 billion related to native statutory and treaty obligations. This amount represents plaintiffs' claims in 52 litigation cases. There are another 104 cases and settlements of Native Land claims currently under negotiation, for which amounts are not stated in the claims, and for which it is not possible to determine the amounts that may be ultimately payable.
- (20) Contingent gains. A contingent gain is a potential gain or possible recovery that may become an actuality when one or more future events occur or fail to occur. Two departments reported contingent gains as at December 31, 1987 totalling approximately \$6 million.

* Less than \$500,000.

RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES SE RAPPORTANT AUX ÉTATS DES OPÉRATIONS
FINANCIÈRES DU GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

ÉTAT DU PASSIF ÉVENTUEL (fin)

- (3) Le ministre des Finances a émis des lettres d'accord présumé à la Banque du Canada en ce qui concerne des fonds avancés ou des garanties de prêts effectués par la Banque du Canada envers la Banque des règlements internationaux (BRI). Les lettres se rapportent à une facilité de crédit de soutien, établie par la BRI en faveur du Fonds monétaire international (FMI). Le passif éventuel et le risque réel du gouvernement pour le compte du FMI, au 31 décembre 1987 s'élevait à 88.6 millions de Droits de tirage spéciaux (\$125,700,000 É-U).
- (4) La Loi limite la somme maximum de la garantie pour prêts effectués par des prêteurs admissibles sur différentes périodes de prêts. La somme maximum de la garantie accordée à chaque prêteur est énoncée, d'après la Loi, comme étant un pourcentage du total des prêts consentis aux emprunteurs autorisés, et varie selon la valeur totale des prêts effectués par le prêteur. Les limites autorisées pour des périodes de prêts données sont comprises dans le chiffre divulgué jusqu'à ce que tous les prêts approuvés et consentis par les prêteurs admissibles dans la période donnée, soient réglés. Ces limites ne sont pas redressées par les remboursements de prêts ni par les paiements effectués par le gouvernement pour les montants garantis en souffrance.
- (5) L'Agence de promotion économique du Canada atlantique assume la responsabilité de ce programme administré antérieurement par le Ministère de l'expansion industrielle régionale.
- (6) La limite autorisée n'a pas encore été établie.
- (7) Comprend \$836,327 imputable à l'Office canadien pour un renouveau industriel.
- (8) Montant libellé entièrement ou partiellement en devises étrangères et converti au cours du change en vigueur à la date de comptabilisation.
- (9) La limite autorisée sur les prêts garantis, pour habitations sur les réserves, s'élève à \$575,000,000 (voir ci-haut) pour les prêts effectués par la Société canadienne d'hypothèques et de logement, la Société du crédit agricole et par d'autres prêteurs agréés.
- (10) La Loi sur l'expansion des exportations (LEE) autorise la Société pour l'expansion des exportations (SEE) à effectuer divers prêts et engagements à des emprunteurs étrangers au nom du gouvernement du Canada jusqu'à une limite maximale de \$6 milliards, après déduction des remboursements. Cette limite comprend les prêts en circulation effectués par d'autres prêteurs lesquels bénéficient d'un recours auprès de la SEE advenant un défaut par l'emprunteur. Par conséquent, la limite autorisée pour les prêteurs ayant recours aux prêts à recevoir équivaudra au montant réel du passif éventuel rapporté conformément aux exigences de la LEE.
- (11) La responsabilité du gouvernement relativement à cette garantie est échue depuis le 30 novembre 1987.
- (12) Haislin Industries Ltd a été placée sous séquestre le 11 juillet 1983 et a été déclarée en faillite le 19 octobre 1983. À la date de comptabilisation, le gouvernement a effectué des versements provisoires totalisant \$18,500,000 É-U aux créanciers en vertu d'une garantie au montant de \$27,000,000 É-U. On anticipe que le gouvernement devra effectuer un paiement final de \$7,500,000 É-U pour régler les obligations restantes aux créanciers lors du règlement de certaines émissions au tribunal des faillites des États-Unis.
- (13) Le prêt a été remboursé en entier et conséquemment il n'y a plus de passif éventuel.
- (14) Il n'y a eu aucune réclamation en vertu de la Loi sur la responsabilité nucléaire depuis sa mise en vigueur en 1970. La Loi couvre 15 installations nucléaires canadiennes, dont 9 sont actives, au 31 décembre 1987.
- (15) Le Régime d'assurance des bateaux de pêche est administré par le gouvernement afin d'aider les pêcheurs à faire face à des pertes en capital anormales. Un compte à fins déterminées est crédité de toutes les sommes encaissées à titre de primes et de recouvrements, ainsi que des avances au fonds par le gouvernement, de telles avances ne devant pas dépasser tout temps \$150,000. Le fonds est débité de remboursements de primes et du règlement des réclamations de dommages-intérêts envers des tiers pour collision, lorsque la collision met en cause un bateau assuré aux termes du Régime. Au 31 décembre 1987, la valeur assurée des bateaux aux termes du Régime se chiffrait à \$398,336,000; le solde du fonds était de \$16,726,704 et les réclamations non réglées au titre du fonds se sont élevées à \$750,000.
- (16) La Loi sur l'expansion des exportations précise que la SEE peut conclure des contrats d'assurance, de réassurance, de garanties connexes et d'autres accords jusqu'à un maximum de \$7 milliards, ce qui représente la limite autorisée.
- (17) Moins de 0.1%.
- (18) La Loi sur la production de défense permet au ministre d'Approvisionnement et Services d'acheter ou autrement d'acquies des approvisionnements de défense jusqu'à concurrence de \$100 millions en surplus des rentrées portées au crédit du Fonds renouvelable de la production de la défense, à moins qu'il ne soit autrement autorisé par le Parlement. Par conséquent, la limite autorisée de cet élément équivaudra au montant réel du passif éventuel rapporté conformément au total des engagements autorisés en vertu de la Loi sur la production de défense jusqu'à la limite totale approuvée.
- (19) Comprend \$1.5 milliards se rapportant à la gestion des engagements statutaires et des traités envers les autochtones. Ce montant représente les revendications des plaignants dans 52 causes en litige. Il y a 104 autres causes et règlements de revendications, concernant les terrains pour les autochtones, qui sont présentement sujets à négociation, et pour lesquels des montants ne sont pas énoncés dans les revendications; il est impossible de déterminer les montants qui peuvent finalement être à payer.
- (20) Gains éventuels. Un gain éventuel est un gain potentiel ou un recouvrement possible pouvant se matérialiser advenant un ou plusieurs événements futurs. Deux ministères ont déclaré des gains éventuels au 30 décembre 1987 totalisant approximativement \$6 millions.

* Moins de \$500,000.

SUPPLEMENTARY INFORMATION TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
OF THE GOVERNMENT OF CANADA - Continued

II. SUMMARY COMBINED STATEMENTS OF CROWN CORPORATIONS FINANCIAL
POSITION AND OPERATIONS FOR THE THREE MONTH PERIOD ENDING
DECEMBER 31, 1987

This table presents the major assets and liabilities and revenues and expenses and changes in equity for Crown corporations named in Section 96 or schedule C of the Financial Administration Act (FAA).

The summary of Crown corporations is based on the financial transactions and results of operations of each Crown corporation in accordance with its own respective accounting policies. Most Crown corporations follow the generally accepted accounting principles used by private sector companies, as outlined in the Handbook of the Canadian Institute of Chartered Accountants.

The Crown corporations have been grouped in five segments. The category of competitive, self-sustaining corporations consists of those corporations named in Schedule C part II of the Financial Administration Act. Financial assets include cash, receivables and loans and investments. Physical assets and other deferred charges represent the unexpensed portion of non-financial assets such as buildings, machinery and equipment in use or under construction, inventories and other items of expenditure which will be expensed as these assets are used. Financial assets and liabilities in respect of the Government and Crown corporations represent the unpaid balances arising from financing transactions and normal operating activities. Borrowings from outside parties represent amounts repayable to institutional and other investors. Other liabilities are amounts due to others in respect of purchases, employee termination and pension benefits, accrued interest on borrowings, long-term capital leases and sundry accounts payable. Net assets/liabilities represents the Government's equity in each Crown corporation as reported by that corporation.

Revenues include financial assistance received or receivable from the Government in respect of the current period of operation. Other net changes in equity include dividends declared, transfers of profits to the Government and non-current financial assistance provided by the Government.

Crown corporations are categorized as being either agents or non-agents of the Crown. Agency status may be expressly stated in the incorporating legislation or conferred under the provision of the Government Companies Operation Act. In accordance with Section 45 of the FAA, the payment of all money borrowed by agent Crown corporations and interest thereon is a charge on and payable out of the Consolidated Revenue Fund (CRF). Such borrowings therefore, constitute obligations of the Government and are recorded as such in the summary financial statements of Canada net of borrowings expected to be repaid directly by these corporations. The gross amount of such borrowings is included under "Liabilities, Outside parties".

Borrowings by non-agent Crown corporations are not, in law, obligations of the Government. However, when the Government expressly guarantees such borrowings, they become potential obligations of the Government. Such guarantees amounted to \$1.2 million as at December 31, 1987.

RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES SE RAPPORTANT AUX ÉTATS DES OPÉRATIONS
FINANCIÈRES DU GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

II. RÉSUMÉ DES ÉTATS COMBINÉS DE LA SITUATION ET DES OPÉRATIONS
FINANCIÈRES DES SOCIÉTÉS DE LA COURONNE POUR LA PÉRIODE DE TROIS
MOIS SE TERMINANT LE 31 DÉCEMBRE 1987

Ce tableau résume les principaux éléments des bilans et états d'exploitations des sociétés énumérées à l'article 96 ou à l'annexe C de la Loi sur l'administration financière (LAF).

Le résumé des sociétés de la Couronne est basé selon les opérations financières et résultats d'opérations selon leurs propres conventions comptables. La majorité des sociétés de la Couronne suivent les conventions comptables généralement reconnues que l'on retrouve dans les entreprises du secteur privé et publiées dans le Manuel de l'Institut canadien des comptables agréés.

Les sociétés de la Couronne ont été regroupées en cinq secteurs. La catégorie des sociétés compétitives, autonomes est composée des sociétés énumérées à la partie II de l'annexe C de la Loi sur l'administration financière. Les actifs financiers comprennent l'encaisse et les sommes à recevoir, les prêts et les dotations en capital. L'actif immobilisé et les frais reportés représentent la fraction non dépensée des actifs non financiers tels qu'immeubles, machinerie et équipement en usage ou en construction, inventaire et autres éléments de dépense qui seront portés à la dépense lorsque consommés. Les actifs financiers et les passifs auprès du gouvernement et des autres sociétés de la Couronne représentent les montants impayés provenant d'opérations de financement et d'opérations normales. Les emprunts auprès de tiers représentent les montants à rembourser à des institutions et autres investisseurs. Les autres passifs représentent des créances relativement aux achats, les indemnités de cessation d'emploi et les prestations de pensions, les intérêts courus sur emprunts, les contrats de location-acquisition à long-terme et autres créditeurs. L'actif/passif net représente l'avoir du gouvernement dans chaque société de la Couronne tel que rapporté par les sociétés de la Couronne.

Les revenus comprennent l'aide financière reçue ou à recevoir du gouvernement relativement aux opérations de l'exercice en cours. Les autres changements nets dans l'avoir comprennent les dividendes déclarés, les virements de bénéfices au gouvernement et l'aide financière non-courante accordés par le gouvernement.

Les sociétés de la Couronne sont soit mandataires ou non mandataires de la Couronne. Le statut de mandataire de la Couronne peut être explicitement énoncé dans les lois constitutionnelles ou conféré selon les dispositions de la Loi sur le fonctionnement des compagnies d'état. Conformément à l'article 45 de la LAF, le paiement de toute somme d'argent empruntée par les sociétés mandataires de la Couronne, de même que de l'intérêt y afférent, doivent être imputés sur le Fonds du revenu consolidé (FRC) et versés à même ce Fonds. Par conséquent, de tels emprunts représentent des dettes du gouvernement et sont inscrits comme telles dans les états financiers sommaires du Canada après déduction des emprunts à être probablement remboursés directement par ces sociétés. Le montant brut de ces emprunts est inclus sous "Passif auprès de tiers".

Les emprunts des sociétés non mandataires de la Couronne ne sont pas aux termes de la loi, des dettes du gouvernement. Cependant, lorsque le gouvernement garantit expressément ces emprunts, ils deviennent des dettes possibles de celui-ci. Au 31 décembre 1987, ces garanties s'élevaient à \$1.2 millions.

SUPPLEMENTARY INFORMATION TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
OF THE GOVERNMENT OF CANADA - Continued

RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES SE RAPPORTANT AUX ÉTATS DES OPÉRATIONS
FINANCIÈRES DU GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

SUMMARY COMBINED STATEMENTS CROWN CORPORATIONS
(concluded)

RÉSUMÉ DES ÉTATS COMBINÉS DES SOCIÉTÉS
DE LA COURONNE (fin)

(in millions of dollars)
(en millions de dollars)

ASSETS AND LIABILITIES
as at December 31, 1987

ACTIF ET PASSIF
au 31 décembre 1987

ASSETS

| | |
|---|--|
| Financial assets: | |
| Outside parties..... | |
| Government..... | |
| Total..... | |
| Physical assets and deferred charges..... | |
| Total assets..... | |

ACTIF

| | | |
|---|---------------|--|
| Actif financier: | | |
| Auprès de tiers..... | 35,107 | |
| Auprès du gouvernement..... | <u>22,784</u> | |
| Total..... | 57,891 | |
| Actif immobilisé et frais reportés..... | <u>25,284</u> | |
| Total de l'actif..... | <u>83,175</u> | |

LIABILITIES

| | |
|--------------------------------------|--|
| Outside parties - | |
| Borrowings - agent..... | |
| - non-agent..... | |
| Bank of Canada notes in circulation | |
| and amounts owing to depositors..... | |
| Other liabilities..... | |
| Government..... | |
| Total liabilities..... | |

PASSIF

| | | |
|---|---------------|--|
| Auprès de tiers - | | |
| Emprunts - mandataire..... | 15,078 | |
| - non mandataire..... | <u>4,193</u> | |
| Banque du Canada, effets en circulation | | |
| et montants dûs aux déposants..... | 22,973 | |
| Autres éléments de passif..... | <u>10,045</u> | |
| Auprès du gouvernement..... | <u>18,068</u> | |
| Total du passif..... | <u>70,357</u> | |

NET ASSETS/LIABILITIES (-).....

ACTIF/PASSIF NET (-)..... 12,818

Contingent liabilities.....

Passif éventuel..... 575

REVENUES, EXPENSES AND CHANGES
IN NET ASSETS/LIABILITIES
for the three month period ended
December 31, 1987

REVENUS, DÉPENSES ET CHANGEMENTS DE
L'ACTIF/PASSIF NET
pour la période de trois mois se terminant le
31 décembre 1987

| | |
|---|--|
| Revenues - | |
| Outside parties..... | |
| Government - | |
| Financial assistance..... | |
| Other..... | |
| Total revenues..... | |
| Expenses - | |
| Outside parties..... | |
| Government..... | |
| Total expenses..... | |
| Net income/loss (-)..... | |
| Other net changes in equity..... | |
| Change in net assets/liabilities (-) for the year or period..... | |
| Net assets/liabilities (-) April 1st, 1987..... | |
| Net assets/liabilities (-) December 31, 1987..... | |

| | | |
|--|---------------|--|
| Revenus - | | |
| Auprès de tiers..... | 16,553 | |
| Auprès du gouvernement - | | |
| Aide financière..... | 3,146 | |
| Autres..... | <u>2,437</u> | |
| Total des revenus..... | <u>22,136</u> | |
| Dépenses - | | |
| Auprès de tiers..... | 18,367 | |
| Auprès du gouvernement..... | <u>1,585</u> | |
| Total des dépenses..... | <u>19,952</u> | |
| Bénéfices/pertes (-) nets..... | 2,184 | |
| Autres changements nets dans l'avoir..... | <u>-1,468</u> | |
| Changement de l'actif/passif net pour l'exercice ou la période..... | 716 | |
| Actif/passif (-) net 1er avril 1987..... | <u>12,102</u> | |
| Actif/passif (-) net 31 décembre 1987..... | <u>12,818</u> | |

SUPPLEMENTARY INFORMATION TO THE STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
OF THE GOVERNMENT OF CANADA - Concluded

III. INSURANCE PROGRAMS

Certain agent Crown corporations operate insurance programs. In the event that such corporations have insufficient funds to meet their obligations, the Government will provide the required financing through appropriations, either budgetary or non-budgetary.

The following table summarizes information regarding such insurance programs:

RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES SE RAPPORTANT AUX ÉTATS DES OPÉRATIONS
FINANCIÈRES DU GOUVERNEMENT DU CANADA - Fin

III. PROGRAMMES D'ASSURANCE

Certaines sociétés mandataires de la Couronne administrent des programmes d'assurance. Advenant que ces sociétés n'aient pas les fonds requis pour satisfaire à toutes les demandes d'indemnités, le gouvernement, dans ces cas, fournira les montants nécessaires à même des crédits budgétaires ou non budgétaires.

Le sommaire suivant résume les renseignements concernant ces programmes d'assurance:

| | | (in millions of dollars - en millions de dollars) | | | |
|--|---|---|--|---|---|
| Programs | Programmes | Insurance in force | Net claims (1) | 5 year average of net claims | Amount of fund or provision (2) |
| | | Assurance en vigueur | Montants nets des indemnités (1) | Moyenne des montants nets des indemnités pour les 5 derniers exercices | Montant du fonds ou de la provision (2) |
| Canada Deposit Insurance Corporation (3) - | Société d'assurance-dépôts du Canada (3) - | | | | |
| Current year..... | Exercice en cours..... | 199,461 | -114 | 173 | -1,108 |
| Previous year..... | Exercice précédent..... | 187,566 | -107 | 192 | -1,245 |
| Canada Mortgage and Housing Corporation - | Société canadienne d'hypothèques et de logement - | | | | |
| Mortgage insurance fund (4) - | Fonds d'assurance hypothécaire (4) - | | | | |
| Current year..... | Exercice en cours..... | 41,667 | -53 | 71 | -259 |
| Previous year..... | Exercice précédent..... | 39,326 | -43 | 60 | -433 |
| Home improvement loan insurance fund - | Fonds d'assurance de prêts pour l'amélioration des maisons - | | | | |
| Current year..... | Exercice en cours..... | 1 | * | * | 1 |
| Previous year..... | Exercice précédent..... | 1 | * | * | 1 |
| Rental guarantee fund - | Fonds de garantie de loyer - | | | | |
| Current year..... | Exercice en cours..... | ... | ... | ... | 11 |
| Previous year..... | Exercice précédent..... | ... | ... | ... | 11 |
| Export Development Corporation - | Société pour l'expansion des exportations - | | | | |
| Export insurance contracts entered into on its own behalf - | Contrats d'assurance des exportations pris en son nom - | | | | |
| Current year..... | Exercice en cours..... | 2,964 | 1 | 4 | 35 |
| Previous year..... | Exercice précédent..... | 2,712 | * | 6 | 33 |

(1) Refers to the difference between claims and amounts received from sales of related assets and other recoveries.

(2) The minus sign preceding the amount reported indicates a fund or provision deficit.

(3) Recorded in the Corporation's audited financial statements, for the year ended December 31, 1986, was a \$529.2 million general provision for losses with respect to liabilities of certain member institutions experiencing financial difficulties.

(4) In the case of the Mortgage Insurance Fund (MIF), the Canada Mortgage and Housing Corporation estimates that the deficit calculated on an actuarial basis as at September 30, 1987, was \$251.7 million.

* Less than \$500,000.

(1) Indique la différence entre les indemnités et les montants provenant de la vente des avoirs correspondants et autres recouvrements.

(2) Le signe moins précédant un montant indique un déficit dans le fonds ou la provision.

(3) Les états financiers vérifiés de la Société, pour l'exercice clos le 31 décembre 1986 montraient un montant de \$529.2 millions à titre de provision générale pour pertes occasionnées par la décision de financer le paiement des dettes et des opérations de certaines institutions membres éprouvant des difficultés financières.

(4) En ce qui concerne le Fonds d'assurance hypothécaire (FAH), la Société canadienne d'hypothèques et de logement estime que le déficit, calculé sur une base actuarielle, était de \$251.7 millions au 30 septembre 1987.

* Moins de \$500,000.



*If undelivered, return COVER ONLY to
Canadian Government Publishing Centre,
Supply and Services Canada,
Ottawa, Canada, K1A 0S9*

*En cas de non-livraison,
retourner cette COUVERTURE SEULEMENT à
Centre d'édition du gouvernement du Canada,
Approvisionnement et Services Canada,
Ottawa, Canada, K1A 0S9*



Government
of Canada

Gouvernement
du Canada

5A60
- 572

Statements of Financial Operations

États des opérations financières

For

April 1988

pour

avril 1988

Fiscal Year
1988-89

Exercice
1988-89



The Honourable Otto Jelinek
Receiver General for Canada

L'honorable Otto Jelinek
Receveur général du Canada

PREFACE TO THE
MONTHLY STATEMENTS OF
FINANCIAL OPERATIONS
OF THE GOVERNMENT OF CANADA

The fundamental purpose of the monthly Statements of Financial Operations is to provide information to interested users of data on the government's financial operations, and to facilitate an understanding and evaluation of the full nature and extent of the financial affairs and resources for which the Government is responsible.

The two basic concepts underlying the Government's accounting system are found in the Constitution Acts: first, the concept of the Consolidated Revenue Fund, which emanates from the requirement that all duties and revenues received, other than those reserved to the provinces, "shall form One Consolidated Revenue Fund"; second, the concept that the balance of the Fund, after certain prior charges, "shall be appropriated by the Parliament of Canada".

The Statements of Financial Operations consist of Summary and Detailed Statements of Transactions, a Statement of Budgetary Expenditure by Department and accompanying notes. The Statements of Transactions show how the financial requirements were met and the effect of the transactions on the Consolidated Revenue Fund. In the Summary and Detailed Statements of Transactions, the financial transactions are classified into the following categories:

- The first category, budgetary, consists of all the transactions with outside parties which enter into the calculation of the annual deficit or surplus of the Government, that is, the receipts from tax revenue, non-tax revenue, together with the expenditures authorized by Parliament. Expenditures are classified by envelope, with further information shown for the social development envelope.
- The second category, non-budgetary, consists of transactions in loans, investments and advances, in liabilities for the administration of certain public money received or collected for special purposes, and in other assets and liabilities.
- The third category, foreign exchange, reflects transactions in international reserves held in the Exchange Fund Account (the principal objective of which is to aid in the control and protection of the external value of the Canadian dollar) together with an accounting of the net position of the Government with respect to the International Monetary Fund. Foreign exchange transactions include unmatured debt payable in foreign currencies.
- The fourth category, unmatured debt, represents the extent to which financial requirements have been met through the increase in unmatured debt, that is, the net change in amounts owing for marketable bonds, Canada savings bonds, special non-marketable bonds issued to the Canada Pension Plan Investment Fund and Treasury bills. Unmatured debt transactions exclude unmatured debt payable in foreign currencies.
- The final section of the statement shows the cash balances and the balances of unmatured debt at the end of the period.

The third statement gives a more detailed accounting of budgetary expenditure transactions by department. Total net expenditure by envelope reported on the Detailed Statement of Transactions differ from the total expenditure by department. The difference represents transactions of certain specified purpose accounts, the provision for valuation which is not applied to each appropriation and budgetary transactions internal to the Government.

PRÉFACE AUX
ÉTATS MENSUELS DES
OPÉRATIONS FINANCIÈRES
DU GOUVERNEMENT DU CANADA

Le but fondamental des états mensuels des opérations financières est de fournir des renseignements aux utilisateurs intéressés aux opérations financières du gouvernement, et de faciliter une compréhension et une évaluation de la nature et de toute l'étendue des affaires financières et des ressources pour lesquelles le gouvernement est responsable.

Les deux notions de base sur lesquelles est fondé le système comptable du gouvernement se trouvent dans les Lois constitutionnelles. Premièrement, la notion du Fonds du revenu consolidé qui découle de l'exigence que tous les droits et recettes, autres que ceux qui sont réservés aux provinces, "formeront un fonds du revenu consolidé"; deuxièmement, la notion suivant laquelle le solde du Fonds, après certaines imputations préalables, "sera approprié par le Parlement du Canada".

Les états des opérations financières consistent des états sommaire et détaillé des opérations, d'un état des dépenses budgétaires par ministère et des notes afférentes. Les états des opérations financières indiquent la façon dont les besoins financiers ont été rencontrés et l'effet des opérations sur le Fonds du revenu consolidé. Dans les états sommaire et détaillé des opérations, les opérations financières sont classées sous les catégories suivantes:

- La première catégorie, les opérations budgétaires, consiste de toutes les opérations avec les tiers qui entrent dans le calcul du déficit ou de l'excédent annuel du gouvernement, et comprend les rentrées provenant des recettes fiscales, des recettes non fiscales, de même que les dépenses autorisées par le Parlement. Les dépenses sont classées par enveloppe, avec des renseignements supplémentaires présentés pour l'enveloppe du développement social.
- La deuxième catégorie, les opérations non budgétaires, comprend les opérations dans les prêts, dotations en capital et avances, dans les éléments de passif reliés à l'administration de certain deniers publics encaissés ou perçus pour des fins déterminées, et dans les autres éléments d'actif et de passif.
- La troisième catégorie, les opérations de change, reflète les opérations dans les réserves internationales détenues dans le Compte du fonds des changes (le but principal est d'aider à contrôler et à protéger la valeur extérieure de l'unité monétaire canadienne) de même qu'une comptabilité de la situation nette du gouvernement en ce qui concerne le Fonds monétaire international. Les opérations de change comprennent la dette non échue à payer en devises étrangères.
- La quatrième catégorie, les opérations de la dette non échue, représente la mesure dans laquelle les besoins financiers ont été satisfaits au moyen d'une augmentation de la dette non échue qui indique le changement net dans les montants dus relatifs aux obligations négociables, aux obligations d'épargne du Canada, aux obligations spéciales non négociables détenues par le Fonds de placement du régime de pensions du Canada et aux bons du Trésor. Les opérations de la dette non échue ne comprennent pas la dette non échue à payer en devises étrangères.
- La dernière section de l'état montre le solde de caisse et le solde de la dette non échue à la fin de l'exercice.

Le troisième état fournit une comptabilité plus détaillée des opérations des dépenses budgétaires par ministère. Le total des dépenses brutes par enveloppe présentés à l'état détaillé des opérations est différent du total des dépenses par ministère. La différence représente les opérations de certains comptes à fins déterminées, la provision pour évaluation qui n'est pas appliquée à chaque crédit et les opérations budgétaires internes du gouvernement.

(in millions of dollars - en millions de dollars)

MONTH OF APRIL - MOIS D'AVRIL
 1988 1987

| | | |
|---------------------------------------|--|-----------------|
| I. BUDGETARY TRANSACTIONS | I. OPERATIONS BUDGETAIRES | |
| Revenue..... | Recettes..... | + 5,230 + 5,904 |
| Expenditure..... | Dépenses..... | - 8,931 - 9,442 |
| Deficit..... | Déficit..... | - 3,701 - 3,538 |
| II. NON-BUDGETARY TRANSACTIONS | II. OPERATIONS NON BUDGETAIRES | |
| (source + requirement -) | (provenance + besoin -) | |
| Loans, investments | Prêts, dotations en capital et | |
| and advances..... | avances..... | - 305 - 122 |
| Specified purpose accounts..... | Comptes à fins déterminées..... | - 252 - 241 |
| Other transactions..... | Autres opérations..... | + 1,511 + 1,832 |
| Net source (+) or requirement (-)... | Provenance nette (+) ou besoin net (-) | + 954 + 1,469 |
| Financial requirements (excluding | Besoins financiers (opérations de | |
| foreign exchange transactions).... | change non comprises)..... | - 2,747 - 2,069 |
| III. FOREIGN EXCHANGE TRANSACTIONS | III. OPERATIONS DE CHANGE | |
| (source + requirement -)..... | (provenance + besoin -)..... | - 892 + 1,360 |
| Total financial requirements..... | Total des besoins financiers..... | - 3,639 - 709 |
| IV. UNMATURED DEBT TRANSACTIONS | IV. OPERATIONS DE LA DETTE NON ECHUE | |
| (source + requirement -)..... | (provenance + besoin -)..... | + 3,140 + 3,503 |
| Change in cash | Variation de la caisse | |
| (increase + decrease -)..... | (augmentation + diminution -)..... | - 499 + 2,794 |
| V. CASH BALANCE AT END OF PERIOD..... | V. CAISSE EN FIN DE PERIODE..... | 1,034 7,411 |

The accompanying tables and notes are
 an integral part of this statement.

Les tableaux et les notes complémentaires
 font partie intégrante de cet état.

(in millions of dollars - en millions de dollars)

MONTH OF APRIL - MOIS D'AVRIL
1987

I. BUDGETARY TRANSACTIONS

I. OPERATIONS BUDGETAIRES

| | |
|----------------------------|-------|
| Revenue | |
| Tax revenue | |
| Income Tax - | |
| Personal..... | 2,491 |
| Corporation..... | 266 |
| Unemployment Insurance | |
| Contributions..... | 866 |
| Non-resident..... | 103 |
| | 3,726 |
| Excise taxes and duties - | |
| Sales tax..... | 605 |
| Customs import duties..... | 310 |
| Energy taxes..... | 85 |
| Other..... | 143 |
| | 1,143 |
| Other tax revenue..... | 17 |
| | 4,886 |
| Total tax revenue..... | 5,136 |
| Non-tax revenue - | |
| Return on investments..... | 320 |
| Other non-tax revenue..... | 24 |
| | 344 |
| Total non-tax revenue..... | 768 |
| TOTAL NET REVENUE..... | 5,904 |

| | |
|--|-------|
| Recettes | |
| Recettes fiscales - | |
| Impôt sur le revenu - | |
| Particuliers..... | 2,491 |
| Sociétés..... | 266 |
| Cotisations d'assurance- chômage..... | 866 |
| Non résidents..... | 103 |
| | 3,726 |
| Taxes et droits d'accise - | |
| Taxe sur les ventes..... | 605 |
| Droits de douane à l'importation..... | 310 |
| Taxes en matière d'énergie..... | 85 |
| Autres..... | 143 |
| | 1,143 |
| Autres recettes fiscales..... | 17 |
| | 4,886 |
| Total des recettes fiscales..... | 5,136 |
| Recettes non fiscales - | |
| Produits de placements..... | 320 |
| Autres recettes non fiscales..... | 24 |
| | 344 |
| Total des recettes non fiscales..... | 768 |
| TOTAL DES RECETTES NETTES..... | 5,904 |

Expenditure

| | |
|---|-------|
| Social Development - | |
| Old age security benefits, guaranteed income supplements and spouses' allowances..... | 1,091 |
| Unemployment insurance benefits..... | 984 |
| Established programs financing - | |
| Insurance and medical care services..... | 593 |
| Education support..... | 202 |
| Canada Assistance Plan..... | 418 |
| Family aid..... | 216 |
| Justice and legal..... | 113 |
| Social Assistance - Indians and Inuit..... | 272 |
| Direct job creation and training..... | 17 |
| Veterans benefits..... | 112 |
| Housing..... | 74 |
| Television, film and radio..... | 154 |
| Other..... | 441 |
| | 4,742 |
| Economic and regional development.... | 405 |
| Defence..... | 1,357 |
| Fiscal arrangements..... | 343 |
| Services to Government..... | 491 |
| External affairs and aid..... | 226 |
| Parliament..... | 170 |
| Total program expenditure..... | 13 |
| Public debt..... | 6,390 |
| | 2,541 |
| TOTAL NET EXPENDITURE..... | 8,931 |

Dépenses

| | |
|--|-------|
| Développement social - | |
| Prestations de sécurité de la vieillesse, suppléments de revenu garanti et allocations au conjoint.... | 1,091 |
| Prestations d'assurance-chômage..... | 984 |
| Financement des programmes établis - | |
| Assurance et services de soins médicaux..... | 593 |
| Aide à l'éducation..... | 202 |
| Régime d'assistance publique du Canada. | 418 |
| Allocations familiales..... | 216 |
| Justice et affaires juridiques..... | 113 |
| Assistance sociale - Indiens et Inuit..... | 272 |
| Formation et création directe d'emplois..... | 17 |
| Prestations aux anciens combattants.... | 112 |
| Logement..... | 74 |
| Télévision, cinéma et radio..... | 154 |
| Autres..... | 441 |
| | 4,742 |
| Développement économique et régional.... | 405 |
| Defence..... | 1,357 |
| Arrangements fiscaux..... | 343 |
| Services gouvernementaux..... | 491 |
| Aide et affaires extérieures..... | 226 |
| Parlement..... | 170 |
| Total des dépenses des programmes.... | 13 |
| Dette publique..... | 6,390 |
| | 2,541 |
| TOTAL DES DEPENSES NETTES..... | 8,931 |

9,442

II. NON-BUDGETARY TRANSACTIONS
(source + requirement -)

| | |
|--|--|
| Loans, investments and advances | |
| Crown corporations - | |
| Lending institutions - | |
| Canada Deposit Insurance Corporation..... | |
| Canada Mortgage and Housing Corporation..... | |
| Export Development Corporation..... | |
| Farm Credit Corporation..... | |
| Federal Business Development Bank..... | |
| All other Crown corporations - | |
| Air Canada..... | |
| Atomic Energy of Canada Limited..... | |
| Canada Development Investment Corporation..... | |
| Canadian National Railway Company..... | |
| Petro-Canada..... | |
| Other..... | |
| Allowance for valuation..... | |
| Other loans, investments and advances - | |
| Provincial and territorial governments..... | |
| Mutual governments including developing countries..... | |
| International organizations (subscriptions less notes payable).... | |
| Veterans' Land Act..... | |
| Fund advances less allowance for conditional benefits..... | |
| Joint and mixed enterprises..... | |
| Miscellaneous..... | |
| Allowance for valuation..... | |
| TOTAL LOANS, INVESTMENTS AND ADVANCES..... | |

| | |
|---------------------------------------|--|
| Specified purpose accounts | |
| Canada Pension Plan account..... | |
| Superannuation accounts..... | |
| Government annuities account..... | |
| Provincials collection..... | |
| Deposits account..... | |
| Deposit and trust accounts..... | |
| Other..... | |
| TOTAL SPECIFIED PURPOSE ACCOUNTS..... | |

II. OPERATIONS NON BUDGETAIRES
(provenance + besoin -)

| | |
|--|--|
| Prêts, dotations en capital et avances | |
| Sociétés de la Couronne - | |
| Institutions de crédit - | |
| Société d'assurance-dépôts du Canada..... | |
| Société canadienne d'hypothèques et de logement..... | |
| Société pour l'expansion des exportations..... | |
| Société du crédit agricole..... | |
| Banque fédérale de développement..... | |
| Autres sociétés de la Couronne - | |
| Air Canada..... | |
| Energie atomique du Canada, Limitée..... | |
| Corporation de développement des investissements du Canada..... | |
| Compagnie des Chemins de fer nationaux du Canada..... | |
| Petro-Canada..... | |
| Autres..... | |
| Provision pour évaluation..... | |
| Autres prêts, dotations en capital et avances - | |
| Gouvernements provinciaux et territoriaux..... | |
| Gouvernements nationaux y compris les pays en voie de développement.... | |
| Organismes internationaux (souscriptions moins effets à payer)..... | |
| Avances à la caisse de la Loi sur les terres destinées aux anciens combattants, non compris les provisions pour prestations conditionnelles..... | |
| Entreprises mixtes et en coparticipation..... | |
| Divers..... | |
| Provision pour évaluation..... | |
| TOTAL DES PRETS, DOTATIONS EN CAPITAL ET AVANCES..... | |

| | |
|--|--|
| Comptes à fins déterminées | |
| Compte du régime de pensions du Canada..... | |
| Comptes de pension de retraite..... | |
| Compte des rentes sur l'Etat..... | |
| Compte des accords de perception fiscale avec les provinces..... | |
| Comptes de dépôt et de fiducie..... | |
| Autres..... | |
| TOTAL DES COMPTES A FINS DETERMINEES.... | |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE II - DETAILED STATEMENT OF TRANSACTIONS - Continued

GOVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU II - ETAT DETAILLE DES OPERATIONS - Suite

(in millions of dollars - en millions de dollars)

MONTH OF APRIL - MOIS D'AVRIL
1988

1987

Other transactions
Cash in transit.....
Interest and matured debt.....
Accounts payable.....
Outstanding cheques and warrants.....
Miscellaneous.....
TOTAL OTHER TRANSACTIONS.....
TOTAL NON-BUDGETARY TRANSACTIONS.....

Autres opérations
Fonds en transit.....
Intérêts et dette échue.....
Créditeurs.....
Chèques et mandats en circulation.....
Divers.....
TOTAL DES AUTRES OPERATIONS.....
TOTAL DES OPERATIONS NON BUDGETAIRES.....

III. FOREIGN EXCHANGE TRANSACTIONS
(source + requirement -)

International reserves held in the
Exchange Fund Account.....
International Monetary Fund -
Subscriptions.....

Reserves internationales détenues dans
le Compte du fonds des changes.....
Fonds monétaire international -
Souscriptions.....

Less:
International Monetary Fund -
Notes payable.....
Special Drawing Rights
allocations.....
Unmatured debt transactions payable
in foreign currencies.....
TOTAL FOREIGN EXCHANGE TRANSACTIONS....

Moins:
Fonds monétaire international -
Effets à payer.....
Allocations de Droits de tirage
spéciaux.....
Opérations de la dette non échue à
payer en devises étrangères.....
TOTAL DES OPERATIONS DE CHANGE.....

IV. UNMATURED DEBT TRANSACTIONS
(source + requirement -)

Marketable bonds.....
Canada savings bonds.....
Special non-marketable bonds issued
to the Canada Pension Plan
Investment Fund.....
Treasury bills.....
Notes and loans.....
Canada bills.....

Obligations négociables.....
Obligations d'épargne du Canada.....
Obligations spéciales non négociables
détenues par le Fonds de placement
du régime de pensions du Canada.....
Bons du Trésor.....
Effets et prêts.....
Bons du Canada.....

Less:
Government's holdings of unmatured
debt.....
Unmatured debt transactions
payable in foreign currencies.....

Moins:
Dette non échue détenue par le
gouvernement.....
Opérations de la dette non échue à
payer en devises étrangères.....

TOTAL UNMATURED DEBT TRANSACTIONS

TOTAL DES OPERATIONS DE LA DETTE NON ECHUE

(in millions of dollars - en millions de dollars)

| V. CASH BALANCE AT END OF PERIOD | | V. CAISSE EN FIN DE PERIODE | |
|---|--|---|---------|
| | | | |
| In Canadian dollars..... | | En dollars canadiens..... | 872 |
| In foreign currencies..... | | En devises étrangères..... | 162 |
| TOTAL CASH BALANCE..... | | TOTAL DE LA CAISSE..... | 1,034 |
| | | | 7,411 |
| VI. UNMATURED DEBT BALANCE | | VI. SOLDE DE LA DETTE NON ECHUE | |
| Payable in Canadian dollars - | | A payer en dollars canadiens - | |
| Marketable bonds..... | | Obligations négociables..... | 104,824 |
| Canada savings bonds..... | | Obligations d'épargne du Canada..... | 52,756 |
| Special non-marketable bonds issued to the Canada Pension Plan Investment Fund..... | | Obligations spéciales non négociables détenues par le Fonds de placement du régime de pensions du Canada..... | 2,494 |
| Treasury bills..... | | Bons du Trésor..... | 83,650 |
| | | | 243,724 |
| Less: | | Moins: | |
| Government's holdings of unmatured debt..... | | Dettes non échues détenues par le gouvernement..... | 3,548 |
| | | | 240,176 |
| Payable in foreign currencies - | | A payer en devises étrangères - | |
| Marketable bonds..... | | Obligations négociables..... | 6,323 |
| Notes and loans..... | | Effets et prêts..... | 3,919 |
| Canada bills..... | | Bons du Canada..... | 1,078 |
| | | | 11,320 |
| Less: | | Moins: | |
| Government's holdings of unmatured debt..... | | Dettes non échues détenues par le gouvernement..... | 12 |
| | | | 11,308 |
| TOTAL UNMATURED DEBT..... | | TOTAL DE LA DETTE NON ECHUE..... | 251,484 |
| | | | 230,600 |

GOVERNMENT OF CANADA
NORTHERLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT

GOVERNEMENT DU CANADA
ETATS RENSEIGNES DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

MONTH OF APRIL - MOIS D'AVRIL
1988 1987

| | | |
|---------------------------------------|--|--|
| Agriculture - Department - | | |
| Management and Administration..... | | |
| Agri-Food - | | |
| Operating expenditures..... | | |
| Capital expenditures..... | | |
| Grants and contributions..... | | |
| Payments to producers | | |
| under the Agriculture | | |
| Act..... | | |
| Contributions to the provinces | | |
| under the Crop Insurance Act..... | | |
| Loan guarantees under the | | |
| Farm Improvement and | | |
| Marketing Cooperative | | |
| Loans Act..... | | |
| Interest payments and guarantees | | |
| under the Advance Payments for | | |
| Crops Act..... | | |
| Contributions to agencies established | | |
| under the Products | | |
| Marketing Agencies | | |
| Act..... | | |
| Racetrack Supervision | | |
| Revolving Fund..... | | |
| Canadian Forestry Service - | | |
| Operating expenditures..... | | |
| Capital expenditures..... | | |
| Grants and contributions..... | | |
| Operating expenditures..... | | |
| Canadian Grain Commission - | | |
| Operating expenditures..... | | |
| Grants and contributions..... | | |
| Payments in connection with the | | |
| Prairie Grain Advance Payments | | |
| Act..... | | |
| Payments in connection with the | | |
| Western Grain Stabilization | | |
| Act..... | | |
| Canadian Dairy Commission..... | | |
| Canadian Livestock Feed Board - | | |
| Operating expenditures..... | | |
| Contributions..... | | |
| Farm Credit Corporation..... | | |

| | | |
|--|--|--|
| Agriculture - Ministère - | | |
| Gestion et administration..... | | |
| Secteur agro-alimentaire - | | |
| Depenses de fonctionnement..... | | |
| Depenses en capital..... | | |
| Subventions et contributions..... | | |
| Palements aux producteurs en vertu de | | |
| la Loi sur la stabilisation des prix | | |
| agricoles..... | | |
| Contributions aux provinces en vertu | | |
| de la Loi sur l'assurance-récolte..... | | |
| Prêts garantis en vertu de la Loi sur | | |
| les prêts destinés aux améliorations | | |
| agricoles et à la commercialisation | | |
| selon la formule Coopération..... | | |
| Palements d'intérêts et garanties en | | |
| vertu de la Loi sur le paiement | | |
| anticipé des récoltes..... | | |
| Subventions aux offices établis | | |
| conformément à la Loi sur les | | |
| offices de commercialisation | | |
| des produits de ferme..... | | |
| Fonds renouvelable de la surveillance | | |
| des hippodromes..... | | |
| Service canadien des forêts - | | |
| Depenses de fonctionnement..... | | |
| Depenses en capital..... | | |
| Subventions et contributions..... | | |
| Céréales et oléagineux | | |
| en vertu de la Loi sur le paiement | | |
| anticipé des récoltes..... | | |
| Commission canadienne des grains - | | |
| Depenses de fonctionnement..... | | |
| Subventions et contributions..... | | |
| Palements relatifs à la Loi sur les | | |
| palements anticipés pour le grain | | |
| des Prairies..... | | |
| Palements relatifs à la Loi de | | |
| stabilisation concernant | | |
| le grain de l'Ouest..... | | |
| Commission canadienne du lait..... | | |
| Office canadien des proceres - | | |
| Depenses de fonctionnement..... | | |
| Contributions..... | | |
| Société du crédit agricole..... | | |

Atlantic Canada Opportunities

| | |
|-----------------------------|--|
| Agency - | |
| Operating expenditures..... | |
| Contributions..... | |
| Liabilities in Atlantic | |
| Canada under the Small | |
| Businesses Loans | |
| Act..... | |

Agence de promotion économique du

| | |
|-------------------------------------|--|
| Canada atlantique - | |
| Depenses de fonctionnement..... | |
| Contributions..... | |
| Obligations contractées dans la | |
| région de l'Atlantique en vertu | |
| de la Loi sur les prêts aux petites | |
| entreprises..... | |

| | |
|---------|--------|
| 3,406 | 2,835 |
| 31,460 | 23,600 |
| 17 | 35 |
| 2,305 | 2,763 |
| 2,706 | 31 |
| ... | ... |
| ... | ... |
| ... | 81 |
| 231 | 149 |
| ... | ... |
| 190 | 149 |
| 4,882 | 3,662 |
| 2 | 35 |
| 1,202 | 3,179 |
| 54,773 | 231 |
| 2,515 | 2,181 |
| ... | ... |
| ... | ... |
| 103,689 | 38,931 |
| 241 | 101 |
| 78 | 56 |
| 202 | 4 |
| 280 | 60 |
| ... | 13,750 |
| 104,210 | 52,922 |

| | | |
|-----|-----|-----|
| 373 | ... | (1) |
| 20 | ... | (1) |
| 184 | ... | (1) |
| 577 | ... | ... |

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

MONTH OF APRIL - MOIS D'AVRIL
1988 1987

| Communications - | | Communications - | |
|---|--|---|-----------------|
| Department - | | Ministère - | |
| Operating expenditures..... | | Depenses de fonctionnement..... | 8,575 |
| Capital expenditures..... | | Depenses en capital..... | 5,575 |
| Grants and contributions..... | | Subventions et contributions..... | 13 28 |
| Payments to the Canada Post Corporation..... | | Versements à la Société canadienne des postes..... | 3,309 3,147 |
| Government Telecommunications Agency Revolving Fund..... | | Fonds renouvelable de l'Agence des télécommunications gouvernementales..... | 4,591 ... |
| Canada Council..... | | Conseil des Arts du Canada..... | 1,012 2,086 |
| Canadian Broadcasting Corporation - | | Société Radio-Canada - | 15,476 10,836 |
| expenditures..... | | Paiements pour les dépenses de fonctionnement..... | 22,959 22,110 |
| Payments for working capital..... | | Paiements pour le fonds de roulement..... | 129,125 140,974 |
| Payments for capital expenditures... | | Paiements pour les dépenses en capital..... | 736 736 |
| Canadian Film Development Corporation - | | Société de développement de l'industrie cinématographique canadienne - | 15,371 15,290 |
| Payments to the Corporation..... | | Paiements à la Société..... | 145,234 157,000 |
| Grants and contributions..... | | Paiement de certaines dettes et obligations..... | 3,709 799 |
| Canadian Radio-television and Telecommunications Commission..... | | Conseil de la radiodiffusion et des télécommunications canadiennes..... | ... .. |
| National Archives of Canada..... | | Archives nationales du Canada..... | 1,629 1,193 |
| National Arts Centre Corporation..... | | Corporation du Centre national des Arts... | 4,180 1,938 |
| National Film Board - | | Office national du film - | 3,500 2,400 |
| Fund - Operating loss..... | | Fonds renouvelable de l'Office national du film - Déficit de fonctionnement..... | ... .. |
| National Film Board Revolving Fund..... | | Fonds renouvelable de l'Office national du film..... | ... .. |
| National Library..... | | Bibliothèque nationale..... | 2,974 2,596 |
| National Museums of Canada - | | Musées nationaux du Canada - | 2,974 2,596 |
| Operating expenditures..... | | Depenses de fonctionnement..... | 2,005 1,393 |
| Capital expenditures..... | | Depenses en capital..... | 3,499 3,288 |
| Grants..... | | Subventions..... | 32 1 |
| | | | ... 444 |
| | | | 3,531 3,733 |
| | | | 205,197 203,998 |
| Consumer and Corporate Affairs - | | Consommation et Corporations - | |
| Department - | | Ministère - | |
| Operating expenditures..... | | Depenses de fonctionnement..... | 7,780 5,678 |
| Capital expenditures..... | | Depenses en capital..... | ... 1 |
| Payments to the provinces for the purpose of research and development relating to medicine..... | | Paiements aux provinces pour la recherche relative aux médicaments et leur développement..... | ... .. |
| Canada Post Corporation - | | Société canadienne des postes - | 7,780 5,679 |
| Payments for special purposes..... | | Paiements à des fins spéciales..... | ... .. |
| Payments for capital and deferred charge/cost requirements..... | | Paiements pour les coûts en capital et les frais reportés..... | 16,288 86,250 |
| Provision for current year's deficit..... | | Provision pour le déficit de l'exercice courant..... | ... 2,500 |
| Competition Tribunal..... | | Tribunal de la concurrence..... | 16,288 88,750 |
| Hazardous Material Information Review Commission..... | | Conseil de contrôle des renseignements relatifs aux matières dangereuses..... | 40 12 |
| Patented Medicine Prices Review Board..... | | Conseil d'examen du prix des médicaments..... | 7 ... (2) |
| Standards Council of Canada..... | | Conseil canadien des normes..... | (2) |
| | | | 369 ... |
| | | | 24,484 94,441 |

| | | | |
|--|--|--|--|
| Employment and Immigration - Ministère/Commission des Services Programs expenditures, Departmental Administration..... | | | |
| Program expenditures, Canada Employment and Immigration Commission..... | | | |
| Employment and Insurance - Operating expenditures..... | | | |
| Grants and contributions..... | | | |
| Government's contribution to the Government's contribution in respect of Fishermen's Benefits..... | | | |
| Immigration - Operating expenditures..... | | | |
| Contributions..... | | | |
| Immigration Appeal Board..... | | | |

| | | | |
|--|---------|-----|---------|
| Employment and Immigration - Ministère/Commission des Services Programs expenditures, Administration centrale..... | 225 | - | 376 |
| Dépenses du Programme, Commission de l'emploi et de l'immigration du Canada..... | 8,325 | - | 11,826 |
| Emploi et assurance - Dépenses de fonctionnement..... | 5,912 | - | 19,982 |
| Subventions et contributions..... | 34,663 | - | 42,676 |
| Contributions de l'Etat au Compte des Services des Pêches..... | 246,158 | - | 266,519 |
| Contributions de l'Etat au titre des prestations versées aux pêcheurs..... | ... | ... | ... |
| Immigration - Dépenses de fonctionnement..... | 7,380 | - | 4,852 |
| Contributions..... | 601 | - | 615 |
| | 274,790 | - | 282,778 |
| | 739 | - | 526 |
| Commission d'appel de l'immigration..... | 275,529 | - | 283,304 |

| | | | |
|--|--|--|--|
| Energy, Mines and Resources - Département - Administration..... | | | |
| Energy - Operating expenditures..... | | | |
| Grants and contributions..... | | | |
| Development Incentive Program Payments to Interprovincial Pipe Line Limited..... | | | |
| Canada/Nova Scotia Development Fund..... | | | |
| Offshore Oil and Gas Resource Revenue Fund (Nova Scotia)..... | | | |
| Canada/Newfoundland Development Fund..... | | | |
| Canada/Newfoundland Offshore Petroleum Board..... | | | |
| Petroleum Compensation..... | | | |
| Petroleum Incentives Program..... | | | |
| Environmental Studies Revolving Fund..... | | | |
| Minerals and Earth Sciences - Operating expenditures..... | | | |
| Grants and contributions..... | | | |
| Atomic Energy Control Board..... | | | |
| Atomic Energy of Canada Limited..... | | | |
| National Energy Board..... | | | |
| Petro-Canada International Assistance Corporation..... | | | |

| | | | |
|--|--------|-----|--------|
| Energy, Mines and Resources - Ministère - Administration..... | 2,757 | - | 1,814 |
| Energie - Dépenses de fonctionnement..... | 3,867 | - | 3,480 |
| Subventions et contributions..... | 433 | - | 1,971 |
| Paiements à l'interprovincial à l'exploration et à la mise en valeur des gisements pétroliers..... | ... | (2) | ... |
| Paiements à l'interprovincial Pipe Line Limited..... | ... | ... | ... |
| Fonds de développement Canada/Nouvelle- Ecosse..... | 2 | ... | ... |
| Fonds des recettes provenant des ressources pétrolières et gazières (Nouvelle-Ecosse)..... | ... | ... | ... |
| Fonds de développement Canada/ Nouvelle-Ecosse..... | ... | (1) | ... |
| L'Office Canada/Terre-Neuve des hydrocarbures..... | ... | (1) | ... |
| Indemnisation pétrolière..... | ... | 140 | ... |
| Programme d'encouragement du secteur pétrolier..... | ... | ... | ... |
| Fonds renouvelable pour l'étude de l'environnement..... | ... | ... | ... |
| Minéraux et sciences de la Terre - Dépenses de fonctionnement..... | 12,252 | - | 9,218 |
| Subventions et contributions..... | 280 | - | 1,153 |
| | 4,734 | - | 4,463 |
| | 24,325 | - | 20,639 |
| Commission de contrôle de l'énergie atomique..... | 1,663 | - | 1,992 |
| Energie atomique du Canada, Limitée..... | 17,890 | - | 20,245 |
| Office national de l'énergie..... | 1,554 | - | 1,199 |
| Société Petro-Canada pour l'assistance internationale..... | 2,065 | - | 3,397 |
| | 47,497 | - | 47,672 |

MONTH OF APRIL - MOIS D'AVRIL
1988 1987

Environment -
 Administration -
 Services de l'environnement -
 Dépenses de fonctionnement -
 Dépenses en capital -
 Subventions et contributions -
 Parcs -
 Dépenses de fonctionnement -
 Dépenses en capital -
 Gestion des champs de bataille
 nationaux -
 Affaires extérieures -
 Ministères -
 Intérêts du Canada à l'étranger -
 Dépenses de fonctionnement -
 Dépenses en capital -
 Subventions et contributions -
 Paiements en vertu de la Loi sur la
 Fondation Asie-Pacifique du Canada -
 Fonds des dépôts -
 Expositions internationales -
 Corporation commerciale canadienne -
 Dépenses du Programme -
 Remise de certaines dettes
 et obligations -
 Institut canadien pour la paix et la
 coopération internationale -
 Agence canadienne de développement
 international -
 Dépenses de fonctionnement -
 Subventions et contributions -
 Paiements relatifs à l'élancement
 de billets délivrés à l'extérieur -
 Institutions financières
 internationales -
 La Banque africaine de développement -
 La Banque asiatique de développement -
 La Banque de développement
 des Caraïbes -
 La Banque interaméricaine
 de développement -
 Paiements en vertu de la Loi sur la
 Fondation Asie-Pacifique du Canada -
 Société pour l'expansion des exportations
 Centre international d'exploitation des
 océans -
 Centre de recherches pour le
 développement international -
 Commission mixte internationale -
 External Affairs -
 Department -
 Canadian Interests Abroad -
 Operating expenditures -
 Capital expenditures -
 Grants and contributions -
 Payments under the Asia-Pacific
 Foundation of Canada Act -
 Asia-Pacific Fund -
 World Exhibitions -
 Canadian Commercial Corporation -
 Program expenditures -
 Forgiveness of certain debts
 and obligations -
 Canadian Institute for International
 Peace and Security -
 Canadian International Development
 Agency -
 Operating expenditures -
 Grants and contributions -
 Payments in respect of the encash-
 ment of notes issued to
 International Financial
 Institutions -
 The African Development Bank -
 The Asian Development Bank -
 The Caribbean Development
 Bank -
 The Inter-American
 Development Bank -
 Payments under the Asia-Pacific
 Foundation of Canada Act -
 Export Development Corporation -
 International Centre for Ocean
 Development -
 International Development Research
 Centre -
 International Joint Commission -

| | | | |
|---|--|--|--|
| Finance - | | | |
| Department - | | | |
| Financial and Economic Policies - | | | |
| Program expenditures..... | | | |
| Payments to the International..... | | | |
| Payments in respect of the | | | |
| encashment of notes issued to the | | | |
| International Development | | | |
| Association..... | | | |
| Purchase of Domestic Coinage..... | | | |
| Public Debt..... | | | |
| Escrow Transfer Payments..... | | | |
| Canadian Import Tribunal..... | | | |
| Special Program of the Financial | | | |
| Institutions Depositors | | | |
| Compensation Act..... | | | |
| Foreign Claims Fund..... | | | |
| Auditor General..... | | | |
| Superintendent of Financial | | | |
| Institutions..... | | | |
| Tariff Board..... | | | |
| Fisheries and Oceans - | | | |
| Operating expenditures..... | | | |
| Capital expenditures..... | | | |
| Grants and contributions..... | | | |
| Liabilities under the | | | |
| Marine Improvement | | | |
| Loans Act..... | | | |
| Indian Affairs and Northern | | | |
| Development - | | | |
| Department - | | | |
| Administration - | | | |
| Program expenditures..... | | | |
| Indian and Inuit Affairs | | | |
| Operating expenditures..... | | | |
| Grants and contributions..... | | | |
| Liabilities in respect of loan | | | |
| guarantees made to Indians for | | | |
| Housing and Economic | | | |
| Development..... | | | |
| Grant under the Western | | | |
| Arctic (Inuvialuit) | | | |
| Claims Settlement | | | |
| Act..... | | | |
| Northern Development | | | |
| Operating expenditures..... | | | |
| Capital expenditures..... | | | |
| Grants and contributions..... | | | |
| Environmental Studies Revolving | | | |
| Fund..... | | | |
| Write-off from the accounts of | | | |
| Canada of certain debts..... | | | |
| Transfer Payments to the Territorial | | | |
| Governments..... | | | |
| Payments to Yukon Territory..... | | | |
| Northern Canada Power Commission - | | | |
| Write-off from the accounts of | | | |
| Canada of certain debts..... | | | |
| Western Diversification Office - | | | |
| Operating expenditures..... | | | |
| Contributions..... | | | |
| Liabilities under the Seal | | | |
| Businesses Loans | | | |
| Act..... | | | |
| Finances - | | | |
| Ministère - | | | |
| Politiques financières et économiques - | | | |
| Dépenses du Programme..... | | | |
| Paiements à la Société financière | | | |
| canadienne..... | | | |
| Paiements relatifs à l'encashement | | | |
| de billets délivrés à | | | |
| l'Association internationale | | | |
| de développement..... | | | |
| Achat de la monnaie canadienne..... | | | |
| Service de la dette publique..... | | | |
| Paiements de transfert fiscal..... | | | |
| Tribunal canadien des importations..... | | | |
| Programme spécial | | | |
| paiement de la Loi sur | | | |
| l'indemnité aux déposants de | | | |
| certaines institutions financières..... | | | |
| Caisse des réclamations étrangères..... | | | |
| Vérificateur général..... | | | |
| Surintendant des institutions | | | |
| financières..... | | | |
| Commission du tarif..... | | | |
| Pêches et Océans - | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | | | |
| Dépenses en capital..... | | | |
| Subventions et contributions..... | | | |
| Obligations contractées en vertu de | | | |
| la Loi sur les pêches aidant aux | | | |
| opérations de pêche..... | | | |
| Gouverneur général..... | | | |
| Affaires indiennes et Nord | | | |
| canadien - | | | |
| Ministère - | | | |
| Administration - | | | |
| Dépenses du Programme..... | | | |
| Affaires indiennes et Inuit - | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | | | |
| Subventions et contributions..... | | | |
| Obligations relatives aux garanties de | | | |
| prêts accordés aux Indiens pour le | | | |
| logement et le développement | | | |
| économique..... | | | |
| Subvention en vertu de la Loi sur le | | | |
| réglement des revendications des | | | |
| Inuvialuit de la Région ouest | | | |
| Affaires indiennes et Nord | | | |
| canadien..... | | | |
| Dépenses en capital..... | | | |
| Subventions et contributions..... | | | |
| Fonds renouvelable pour l'étude de | | | |
| l'environnement..... | | | |
| Radiation des comptes du Canada de | | | |
| certaines dettes..... | | | |
| Transfert aux gouvernements | | | |
| territoires..... | | | |
| Paiements aux Territoires du Nord-Ouest | | | |
| Commission d'énergie du Nord canadien - | | | |
| Radiation des comptes du Canada | | | |
| de certaines dettes..... | | | |
| Bureau de la diversification de l'Ouest - | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | | | |
| Contributions..... | | | |
| Obligations contractées en vertu de la | | | |
| Loi sur les prêts aux petites | | | |
| entreprises..... | | | |
| Gouverneur général..... | | | |
| Indian Affairs and Northern | | | |
| Development - | | | |
| Department - | | | |
| Administration - | | | |
| Program expenditures..... | | | |
| Indian and Inuit Affairs | | | |
| Operating expenditures..... | | | |
| Grants and contributions..... | | | |
| Liabilities in respect of loan | | | |
| guarantees made to Indians for | | | |
| Housing and Economic | | | |
| Development..... | | | |
| Grant under the Western | | | |
| Arctic (Inuvialuit) | | | |
| Claims Settlement | | | |
| Act..... | | | |
| Northern Development | | | |
| Operating expenditures..... | | | |
| Capital expenditures..... | | | |
| Grants and contributions..... | | | |
| Environmental Studies Revolving | | | |
| Fund..... | | | |
| Write-off from the accounts of | | | |
| Canada of certain debts..... | | | |
| Transfer Payments to the Territorial | | | |
| Governments..... | | | |
| Payments to Yukon Territory..... | | | |
| Northern Canada Power Commission - | | | |
| Write-off from the accounts of | | | |
| Canada of certain debts..... | | | |
| Western Diversification Office - | | | |
| Operating expenditures..... | | | |
| Contributions..... | | | |
| Liabilities under the Seal | | | |
| Businesses Loans | | | |
| Act..... | | | |

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

MONTH OF APRIL - MOIS D'AVRIL
1987

Justice -
Department -
Operating expenditures.....
Grants and contributions.....
Canadian Human Rights
Commission.....
Commissioner for Federal Judicial
Affairs.....
Operating expenditures.....
Judges' salaries, allowances and
annuities.....
Federal Court of Canada.....
Law Reform Commission of Canada.....
Offices of the Information and
Privacy Commissioners of
Canada.....
Supreme Court of Canada.....
Tax Court of Canada.....

Justice -
Ministère -
Dépenses de fonctionnement.....
Subventions et contributions.....
Commission canadienne des droits de la
personne.....
Commissaire à la magistrature
fédérale.....
Dépenses de fonctionnement.....
Traitements, indemnités et pensions
des juges.....
Cour fédérale du Canada.....
Commission de réforme du droit du Canada.
Bureaux du Commissaire à l'information et
du Commissaire à la protection de la vie
privée du Canada.....
Cour suprême du Canada.....
Cour canadienne de l'impôt.....

6,818 4,036
9 1
6,827 4,037
654 454
247 98
10,415 8,946
10,662 9,044
845 447
239 179
274 163
143 49
150 212
20,154 14,885

Labour -
Department -
Operating expenditures.....
Grants and contributions.....
Payment of compensation, including
severance, to employees and merchant
seamen.....
Labour Adjustment Benefits
payments.....
Canada Labour Relations Board.....
Canadian Centre for Occupational
Health and Safety.....

Travail -
Ministère -
Dépenses de fonctionnement.....
Subventions et contributions.....
Paiements de compensation des employés
de l'État et à des marins
marchands.....
Prestations d'adaptation pour les
travailleurs.....
Conseil canadien des relations du travail
Centre canadien d'hygiène et de
sécurité au travail.....

3,246 2,343
528 503
524 705
15,000 15,000
19,278 18,551
452 305
506 281
20,236 19,137

National Defence -
Operating expenditures.....
Capital expenditures.....
Grants and contributions.....
Military pensions.....

Défense nationale -
Dépenses de fonctionnement.....
Dépenses en capital.....
Subventions et contributions.....
Pensions militaires.....

320,650 284,603
18,288 204,510
587 572
8,151 40,176
347,656 529,861

| | |
|---|--|
| National Health and Welfare - | |
| Department - | |
| Health Services and Promotion - | |
| Operating expenditures..... | |
| Grants and contributions..... | |
| Payments for insured health services and extended health care services..... | |
| Operating expenditures..... | |
| Grants and contributions..... | |
| Canada Assistance Plan Payments..... | |
| Medical Services - | |
| Operating expenditures..... | |
| Capital expenditures..... | |
| Health Protection - | |
| Operating expenditures..... | |
| Capital expenditures..... | |
| Income Security - | |
| Program expenditures..... | |
| Family Allowance payments..... | |
| Old Age Security, Guaranteed Income Supplement and Spouse's Allowance payments..... | |
| Fitness and Amateur Sport - | |
| Operating expenditures..... | |
| Contributions..... | |
| XV Olympic Winter Games..... | |
| Medical Research Council - | |
| Operating expenditures..... | |
| Grants..... | |

| | |
|---|--|
| Santé nationale et Bien-être social - | |
| Ministère - | |
| Administration centrale..... | |
| Services et promotion de la santé - | |
| Dépenses de fonctionnement..... | |
| Subventions et contributions..... | |
| Versements à l'égard des services de santé assurés et des services complémentaires de santé..... | |
| Dépenses de fonctionnement..... | |
| Subventions et contributions..... | |
| Versements en vertu du Régime d'assistance publique du Canada..... | |
| Services médicaux - | |
| Dépenses de fonctionnement..... | |
| Dépenses en capital..... | |
| Protection de la santé - | |
| Dépenses de fonctionnement..... | |
| Dépenses en capital..... | |
| Sécurité du revenu - | |
| Dépenses du Programme..... | |
| Versements d'allocations familiales..... | |
| Versements de sécurité de la vieillesse du supplément de revenu garanti et d'allocations au conjoint..... | |
| Condition physique et sport amateur - | |
| Dépenses de fonctionnement..... | |
| Contributions..... | |
| XVI Jeux Olympiques d'hiver..... | |
| Conseil de recherches médicales - | |
| Dépenses de fonctionnement..... | |
| Subventions..... | |

| | |
|-----------------------------|--|
| National Revenue - | |
| Customs and Excise - | |
| Operating expenditures..... | |
| Capital expenditures..... | |
| Taxation - | |
| Operating expenditures..... | |
| Capital expenditures..... | |

| | |
|---------------------------------|--|
| Revenu national - | |
| Douanes et Accise - | |
| Dépenses de fonctionnement..... | |
| Dépenses en capital..... | |
| Impôt - | |
| Dépenses de fonctionnement..... | |
| Dépenses en capital..... | |

| | |
|----------------------------|--|
| Parliament - | |
| Senators..... | |
| House of Commons..... | |
| Library of Parliament..... | |

| | |
|--------------------------------|--|
| Parlement - | |
| Sénateurs..... | |
| Chambre des communes..... | |
| Bibliothèque du Parlement..... | |

| | |
|---|--|
| Privy Council - | |
| Department..... | |
| Secretariat..... | |
| Chief Electoral Officer..... | |
| Commissioner of Official Languages..... | |
| Economic Council of Canada..... | |
| Public Service Staff Relations Board..... | |
| Security Intelligence Review Committee..... | |

| | |
|--|--|
| Conseil privé - | |
| Département..... | |
| Secrétariat des Conférences intergouvernementales canadiennes..... | |
| Directeur général des élections..... | |
| Commissaire aux langues officielles..... | |
| Conseil économique du Canada..... | |
| Commission des relations de travail dans la Fonction publique..... | |
| Comité de surveillance des activités de renseignement de sécurité..... | |

| | |
|-----------|-----------|
| 2,440,553 | 2,391,145 |
|-----------|-----------|

| | |
|--------|--------|
| 30,173 | 20,826 |
| 5 | 15 |
| 30,178 | 20,841 |
| 61,341 | 52,550 |
| 9 | 12 |
| 61,350 | 52,562 |

| | |
|--------|--------|
| 91,528 | 73,423 |
|--------|--------|

| | |
|--------|-------|
| 1,867 | 1,679 |
| 10,969 | 7,773 |
| 802 | 528 |
| 13,638 | 9,980 |

| | |
|-------|-------|
| 2,203 | 1,628 |
| 88 | 258 |
| 918 | 219 |
| 578 | 467 |
| 534 | 373 |
| 515 | 375 |
| 47 | 46 |
| 4,883 | 3,366 |

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

MONTH OF APRIL - MOIS D'AVRIL
1988 1987

| | |
|---|--|
| Public Works - Department - | |
| Accommodation - | |
| Operating expenditures..... | |
| Capital expenditures..... | |
| Payments to Canada Museums | |
| Construction Corporation Inc..... | |
| Government Realty Assets | |
| Support - | |
| Program expenditures..... | |
| Capital expenditures..... | |
| Payments to Canada Lands Company | |
| (Mirabel) Limited..... | |
| Payments to Canada Lands Company | |
| (Le Vieux-Port de Montréal) | |
| Limited..... | |
| Payments to Canada Lands Company | |
| (Vieux-Port de Québec) Inc..... | |
| Grants to municipalities and other | |
| taxing authorities..... | |
| Marine Transportation and Related | |
| Program expenditures..... | |
| Capital expenditures..... | |
| Land Transportation and Other | |
| Engineering Works - | |
| Operating expenditures..... | |
| Capital expenditures..... | |
| Services - | |
| Public Works Revolving Fund..... | |
| Payments to the Public Works | |
| Revolving Fund..... | |
| Capital expenditures..... | |
| Canada Mortgage and Housing | |
| Corporation - | |
| Operating expenditures..... | |
| Urban Renewal Contributions..... | |
| Defence Construction (1951) Limited... National Capital Commission - | |
| Payment for operating | |
| expenditures..... | |
| Payment for capital expenditures..... | |
| Payment for grants and | |
| contributions..... | |

| | |
|--|--|
| Travaux publics - Ministère - | |
| Logement - | |
| Dépenses de fonctionnement..... | |
| Depenses en capital..... | |
| Paiements à la Société de construction | |
| des musées du Canada Inc..... | |
| Soutien à la gestion immobilière | |
| Fédérale - | |
| Dépenses du Programme..... | |
| Depenses en capital..... | |
| Paiements à la Société immobilière du | |
| Canada (Mirabel) Limitée..... | |
| Paiements à la Société immobilière du | |
| Canada (Le Vieux-Port de Montréal) | |
| Limitée..... | |
| Paiements à la Société immobilière du | |
| Canada (Vieux-Port de Québec) Inc..... | |
| Subventions aux municipalités et | |
| autres autorités taxatrices..... | |
| Transport maritime et travaux connexes | |
| Dépenses du Programme..... | |
| Depenses en capital..... | |
| Voirie et autres travaux | |
| de génie - | |
| Dépenses de fonctionnement..... | |
| Depenses en capital..... | |
| Services - | |
| Fonds renouvelable des Travaux publics. | |
| Paiements au fonds renouvelable des | |
| Travaux publics..... | |
| Dépenses en capital..... | |
| Société canadienne d'hypothèques et de | |
| logements - | |
| Dépenses de fonctionnement..... | |
| Contributions pour la rénovation urbaine | |
| Construction de défense (1951) Limitée... Commission de la Capitale nationale - | |
| Paiement pour les dépenses | |
| de fonctionnement..... | |
| Paiement pour les dépenses en capital..... | |
| Paiement pour les subventions | |
| et contributions..... | |

140,175 118,474

| | | | |
|---|--|--|--|
| Regional Industrial Expansion - | | | |
| Department - | | | |
| Operating expenditures..... | | | |
| Textile and Clothing Board..... | | | |
| Grants and contributions..... | | | |
| Payments to Canadian Patents and Development Limited..... | | | |
| Liabilities under the Small Businesses Loans Act..... | | | |
| Insurance Payments under the Industrial Development and Guarantees Program..... | | | |
| Industrial and Regional Development Program..... | | | |
| Forgiveness of certain debts and obligations..... | | | |
| Cape Breton Development Corporation... Federal Business Development Bank... Investment Canada..... | | | |
| | | | |
| Science and Technology - | | | |
| Ministry of State - | | | |
| Operating expenditures..... | | | |
| Grants and contributions..... | | | |
| National Research Council of Canada - | | | |
| Operating expenditures..... | | | |
| Capital expenditures..... | | | |
| Grants and contributions..... | | | |
| Natural Sciences and Engineering Research Council - | | | |
| Operating expenditures..... | | | |
| Grants..... | | | |
| Science Council of Canada..... | | | |
| | | | |
| Secretary of State - | | | |
| Department - | | | |
| Operating expenditures..... | | | |
| Grants and contributions..... | | | |
| Post-Secondary Education payments to provinces..... | | | |
| Payments under the Canada Student Loans Act..... | | | |
| Advisory Council on the Status of Women..... Commission on Program Expenditures..... Staff Development and Training Revolving Fund..... | | | |
| Social Sciences and Humanities Research Council - | | | |
| Operating expenditures..... | | | |
| Grants..... | | | |
| Status of Women - Office of the Co-ordinator..... | | | |
| | | | |
| Expansion Industrielle Régionale - | | | |
| Ministère - | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | | | |
| Commission du textile et du vêtement... Subventions et contributions..... | | | |
| Paiements à la Société canadienne des brevets et d'exploitation limitée.... Obligations contractées en vertu de la loi sur les prêts aux petites entreprises..... | | | |
| Paiements effectués en vertu du Programme d'expansion des entreprises et garanties en vertu du Programme de développement industriel et régional..... | | | |
| Remise de certaines dettes et obligations..... | | | |
| Société de développement du Cap-Breton... Banque fédérale de développement... Investissement Canada..... | | | |
| | | | |
| Sciences et Technologie - | | | |
| Ministère d'Etat - | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | | | |
| Subventions et contributions..... | | | |
| Conseil national de recherches du Canada - | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | | | |
| Dépenses en capital..... | | | |
| Subventions et contributions..... | | | |
| Conseil de recherches en sciences naturelles et en génie - | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | | | |
| Subventions..... | | | |
| Conseil des sciences du Canada..... | | | |
| | | | |
| Secrétariat d'Etat - | | | |
| Ministère - | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | | | |
| Subventions et contributions..... | | | |
| Paiements pour l'enseignement postsecondaire faits aux provinces... Paiements en vertu de la loi canadienne sur les prêts aux étudiants..... | | | |
| Conseil consultatif de la situation de la langue française..... | | | |
| Commission de la Fonction publique - | | | |
| Dépenses du Programme..... | | | |
| Fonds renouvelable du perfectionnement et de la formation du personnel..... | | | |
| Conseil de recherches en sciences humaines - | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | | | |
| Subventions..... | | | |
| Condition féminine - Bureau de la coordonnatrice..... | | | |
| | | | |

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

MONTH OF APRIL - MOIS D'AVRIL
 1987

Solicitor General -
 Department.....
 Canadian Security Intelligence
 Service.....
 Correctional Service.....
 Capital expenditures.....
 National Parole
 Board.....
 Royal Canadian Mounted Police -
 Operating expenditures.....
 Capital expenditures.....
 Pensions and other employee
 benefits - Members of the force.....
 Royal Canadian Mounted
 Police External Review
 Committee.....

Soliciteur général -
 Ministère.....
 Service canadien du renseignement
 de sécurité.....
 Service correctionnel.....
 Dépenses de fonctionnement.....
 Dépenses en capital.....
 Commission nationale des libérations
 conditionnelles.....
 Gendarmerie royale du Canada -
 Dépenses de fonctionnement.....
 Dépenses en capital.....
 Pensions et autres prestations des
 employés - Membres de la GRC.....
 Comité externe d'examen
 de la Gendarmerie
 royale du Canada.....

1,697 2,215
 1,621 5,849
 35,272 26,087
 27 20
 35,299 26,107
 1,165 78
 59,618 59,068
 653 991
 4,061 2,708
 64,332 62,767

104,114 97,719

Supply and Services -

Department -
 Program expenditures.....
 Capital expenditures.....
 Reciprocal Taxation.....
 Supply Revolving
 Fund.....
 Defence Production Revolving
 Fund.....
 Statistics Canada.....

Approvisionnement et Services -

Ministère -
 Dépenses du Programme.....
 Dépenses en capital.....
 Imposition réciproque.....
 Fonds renouvelable des
 approvisionnements.....
 Fonds renouvelable de la production
 de défense.....
 Statistique Canada.....

17,272 16,218

 23,230 18,377
 8,130 7,903
 48,332 42,708
 15,325 10,975
 63,957 53,473

Transport -

Department -
 Operating expenditures.....
 Grants and contributions.....
 Payment to the Canartic Shipping
 Company, Limited.....
 Payment to the Jacques Cartier and
 Champlain Bridges Inc.....
 Payment to the Canada Ports
 Corporation.....
 Payments to Marine Atlantic Inc.....
 Payment to the National Canada Inc.....
 Payment to the St. Lawrence Seaway
 Authority.....
 Payments to the CN Railway
 for benefits provided
 to employees.....
 Self-Supporting Airports and
 Associated Ground Services
 Revolving Fund.....
 Termination of tolls - Victoria
 Bridge.....
 Payments to Pilotage
 Authorities.....
 Payments to Canada Harbour
 Place Corporation.....
 Forfeiture of certain debts
 of various Crown corporations.....
 Write-off from the accounts
 of Canada of certain debts
 in respect of Coast Ferries Ltd.....

Ministère -
 Dépenses de fonctionnement.....
 Subventions et contributions.....
 Paiement à la Compagnie de navigation
 Canartic Limitée.....
 Paiement à la Société Les ponts Jacques
 Cartier et Champlain incorporée.....
 Paiement à la Société canadienne des
 ports.....
 Paiements à Marine Atlantique S.C.C.....
 Paiement à l'Alcan Canada Inc.....
 Paiement à l'Administration de la voie
 maritime du Saint-Laurent.....
 Paiements à la Compagnie des chemins de
 fer nationaux du Canada pour les
 avantages accordés à ses employés.....
 Fonds renouvelable des aéroports
 autonomes et services au soi
 Abolition des péages sur le pont
 de la Colonne.....
 Paiements aux administrations de
 pilotage.....
 Paiements à la Corporation Place
 du Havre Canada.....
 Remise de certaines dettes
 de diverses Sociétés d'Etat.....
 Radiation des comptes du
 Canada de certaines dettes
 concernant Coast Ferries Ltd.....

57,763 42,434
 9,054 1,185
 5,858 11,388

 12,553 10,982
 8,000 ...

 16,996 15,281

 76,232 50,998

Canadian Aviation Safety Board.....
 Canadian Intellectual Property Office.....
 Grain Transportation Agency
 Administrator -
 Operating expenditures.....
 Contributions.....
 National Transportation Agency -
 Operating expenditures.....
 Contributions.....
 Payments under the Western Grain
 Transportation Act.....
 Payments under the
 Railway Act.....
 Payments under the Atlantic Region
 Freight Assistance
 Act.....
 Northern Pipeline Agency.....

Bureau canadien de la sécurité aérienne.....
 Office des brevets.....
 Administrateur de l'Office du
 transport du grain -
 Dépenses de fonctionnement.....
 Contributions.....
 Office national des transports -
 Dépenses de fonctionnement.....
 Contributions.....
 Paiements en vertu de la loi sur le
 transport du grain.....
 Paiements en vertu de la loi sur les
 chemins de fer.....
 Paiements en vertu de la loi sur les
 subventions au transport des marchan-
 dises dans la région Atlantique.....
 Administration du pipe-line du Nord.....

803 624
 30 18
 105 117
 79 ...
 184 117
 2,492 2,200
 2,953 3,829
 ... 281,356
 2,670 9,866
 6,46 6,672
 14,261 307,923
 13 92
 91,523 355,772

Treasury Board -
 Secretariat -
 Central Administration of the Public
 Service.....
 Government Contingencies and
 Extrarily Financed
 Programs.....
 Employer Contributions to Insurance
 Plans.....
 Temporary Assignments.....
 Controller General.....
 Privatization and
 Regulatory Affairs -
 Program expenditures.....
 Office of the Auditor General
 Control of the accounts of
 Canada's external debts
 and obligations.....

Conseil du Trésor -
 Secrétariat -
 Administration centrale de la Fonction
 Publique.....
 Programme des éventualités du
 gouvernement et programmes financés par
 l'assurance-emploi.....
 Contributions de l'employeur aux régimes
 d'assurance.....
 Affectations temporaires.....
 Contrôleur général.....
 Privatisation et affaires
 réglementaires -
 Dépenses du Programme.....
 Relations des comptes
 Canada de ses dettes
 et obligations.....

3,142 2,232
 ...
 991 1,162
 234 196
 4,567 3,590
 856 511
 297 224
 ...
 5,720 4,325

Veterans Affairs -
 Veterans Affairs -
 Operating expenditures.....
 Grants and contributions.....
 Canadian Pension Commission.....
 Bureau of Pensions
 Advocates.....
 Veterans Appeal Board.....

Affaires des anciens combattants -
 Affaires des anciens combattants -
 Dépenses de fonctionnement.....
 Subventions et contributions.....
 Commission canadienne des pensions.....
 Bureau de services juridiques
 des pensions.....
 Tribunal d'appel des anciens combattants

15,528 28,920
 96,106 38,004
 274 71
 474 211
 271 180
 112,653 127,386

Expenditure by department on behalf of
 other departments.....

Dépenses des ministères pour le compte
 d'autres ministères.....

Provision for valuation.....

Provision pour évaluation.....

Consolidation of specified purpose
 accounts (net of internal
 transactions) -
 Unemployment Insurance Account.....
 Western Grain Stabilization
 Account.....
 Agricultural Commodities
 Stabilization Accounts.....
 Crop Reinsurance Fund.....
 Other.....

Consolidation de comptes à fins
 déterminées (déduction faite des
 opérations internes)
 Compte d'assurance-chômage.....
 Compte de stabilisation concernant
 le grain de l'Ouest.....
 Comptes de stabilisation concernant
 des produits agricoles.....
 Fonds de réassurance-récolte.....
 Autres.....

795,946 749,561
 168 704,636
 ...
 796,114 1,454,197
 2,260 1,440

Other internal transactions.....

Autres opérations internes.....

TOTAL EXPENDITURE.....

TOTAL DES DEPENSES.....

8,930,981 9,441,909

(1) The program was established after
 April 1987.
 (2) The program was established in fiscal

(1) Le programme a été établi après
 avril 1987.
 (2) Le programme a été établi dans

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE GOVERNMENT OF CANADA

1. Significant Accounting Policies

The accounting policies of the Government of Canada are based on concepts embodied in the Constitution Acts, and in the Financial Administration Act and other legislation.

i. Government of Canada as an accounting entity

For purposes of maintaining the accounts of Canada and preparing the monthly Statements of Financial Operations, the Government of Canada is defined as all the departments named in Schedule A of the Financial Administration Act; any division or branch of the Public Service, including a commission appointed under the Inquiries Act, designated by the Governor in Council as a department for purposes of the Financial Administration Act; the staffs of the Senate, the House of Commons, and the Library of Parliament; and, any corporation named in Schedule B of the Financial Administration Act.

In accordance with the above definition, the corporations listed in Parts I and II of Schedule C of the Financial Administration Act, and those Crown corporations that are not subject to Divisions I to IV of Part XII of the Financial Administration Act, are excluded from the Government of Canada as an accounting entity; therefore, their financial statements are not consolidated with those of the Government. However, the borrowings of those corporations which are agents of the Crown are recorded as a liability of the Government net of borrowings expected to be repaid directly by these corporations.

In addition, certain accounts and funds have financial statements which are not consolidated with those of the Government. These accounts and funds include the Canada Pension Plan Account, superannuation accounts and other specified purpose accounts.

ii. Classification of financial transactions

The financial transactions of the Government, as recorded in the accounts of Canada and reported in the monthly Statements of Financial Operations, are classified into budgetary, non-budgetary, foreign exchange and unmatured debt transactions.

In general terms, budgetary transactions enter into the calculation of the monthly and annual deficits or surpluses and are reported, after elimination of transactions internal to the Government, on the Summary and Detailed Statements of Transactions. All other transactions lead to the acquisition or disposal of financial claims (assets) or to the creation or discharge of financial obligations (liabilities).

For purposes of reporting, the classification in force at the beginning of the year is used and amounts for the previous year are reclassified to conform to the current year's accounting policies and presentation.

iii. Budgetary transactions

REVENUE

Budgetary revenue consists of all tax and non-tax receipts which affect the annual deficit or surplus of the Government.

The Government generally reports revenue in the year in which it is received, with refunds of revenue allocated to the year in which they are actually paid.

Revenue is reported after deducting refunds paid, and excludes amounts receivable, taxes collected on behalf of provinces and territories, and amounts credited to the Canada Pension Plan Account, superannuation accounts, other specified purpose accounts, and other liability accounts.

On the Summary and Detailed Statements of Transactions the revenue reported excludes revenue from outside parties credited to appropriations.

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU GOUVERNEMENT DU CANADA

1. Conventions comptables importantes

Les conventions comptables du gouvernement du Canada sont fondées sur des notions contenues dans les Lois constitutionnelles, et dans la Loi sur l'administration financière et autres textes législatifs.

i. Entité comptable du gouvernement du Canada

Afin de tenir les comptes du Canada et de préparer les états mensuels des opérations financières, le gouvernement du Canada se définit comme l'ensemble des ministères mentionnés à l'annexe A de la Loi sur l'administration financière; toute division ou direction de la Fonction publique, y compris toute commission nommée conformément à la Loi sur les enquêtes et désignée par le gouverneur en conseil comme ministère aux fins de la Loi sur l'administration financière; les employés du Sénat, de la Chambre des communes et de la Bibliothèque du Parlement; ainsi que toute société mentionnée à l'annexe B de la Loi sur l'administration financière.

Conformément à la définition susmentionnée, les sociétés énumérées aux parties I et II de l'annexe C de la Loi sur l'administration financière, et les sociétés de la Couronne qui ne sont pas sujettes aux sections I à IV de la partie XII de la Loi sur l'administration financière, ne font pas partie de l'entité comptable du gouvernement du Canada; ainsi, leurs états financiers ne sont pas consolidés avec ceux du gouvernement. Cependant, les emprunts des sociétés lesquelles sont mandataires de la Couronne sont inscrits comme élément de passif du gouvernement après avoir déduit les emprunts à être probablement remboursés directement par ces sociétés.

En outre, certains comptes et fonds possèdent leurs propres états financiers qui ne sont pas consolidés avec ceux du gouvernement. Ces comptes et fonds comprennent le Compte du régime de pensions du Canada, les comptes de pension de retraite et les autres comptes à fins déterminées.

ii. Catégories d'opérations financières

Les opérations financières du gouvernement, enregistrées dans les comptes du Canada et présentées dans les états mensuels des opérations financières, sont réparties en opérations budgétaires, non-budgétaires, de change et de la dette non échue.

En somme, les opérations budgétaires entrent dans le calcul des déficits ou des excédents mensuels et annuels et sont inscrites aux états sommaire et détaillé des opérations après l'élimination des opérations internes du gouvernement. Toutes les autres opérations mènent soit à l'acquisition ou au règlement de créances (actif), soit à la création ou à l'exécution de dettes (passif).

Aux fins de compte rendu, la classification en vigueur au début de l'exercice est utilisée. Les montants de l'exercice précédent sont reclassifiés pour être conformes aux conventions comptables et à la présentation de l'exercice en cours.

iii. Opérations budgétaires

RECETTES

Les recettes budgétaires comprennent toutes les recettes fiscales et non fiscales qui agissent sur le déficit ou l'excédent annuel du gouvernement.

Les recettes du gouvernement sont généralement comptabilisées au titre de l'exercice au cours duquel elles ont été reçues. Tout remboursement de recettes est toutefois imputé à l'exercice au cours duquel le versement se fait.

Les recettes sont comptabilisées après déduction des remboursements versés, et ne comprennent ni les sommes à recevoir, ni les impôts prélevés au nom des provinces et territoires, ni les montants crédités au Compte du régime de pensions du Canada, aux comptes de pension de retraite, aux autres comptes à fins déterminées, et aux autres comptes de passif.

Les recettes aux états sommaire et détaillé des opérations ne comprennent pas les recettes à valoir sur les crédits provenant de tiers.

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - Continued

EXPENDITURE

Budgetary expenditure consists of all charges to budgetary appropriations which affect the annual deficit or surplus of the Government. Such charges include those for work performed, goods received, services rendered, and transfer payments made, during the year. In addition, budgetary expenditure may also include charges related to the provision for valuation of loans, investments and advances, the allowance for borrowings of agent Crown corporations and allowances for employee vacation and termination benefits. On the Summary and Detailed Statements of Transactions, the expenditure reported excludes revenue from outside parties credited to appropriations. On the Statement of Budgetary Expenditure by Department, expenditure is reported net of revenue credited to appropriations but includes expenditure internal to the Government.

Expenditure excludes amounts charged to the Canada Pension Plan Account, superannuation accounts, other specified purpose accounts, and other liability accounts.

iv. Assets

Assets are defined as the financial claims acquired by the Government on outside organizations and individuals as a result of events and transactions recorded as at the closing date.

However, as a result of the Government's accounting policies described above, and in accordance with the provisions of the Financial Administration Act and other legislation, transactions concerning certain financial claims are not recorded in the accounts of Canada, and therefore, are not reported on the Summary and Detailed Statements of Transactions. The most important of these are accounts receivable for tax and non-tax revenue.

v. Liabilities

Liabilities are defined as the financial obligations of the Government to outside organizations and individuals as a result of events and transactions recorded as at the closing date.

However, as a result of the Government's accounting policies described above, and in accordance with enabling legislation, actuarial liabilities arising from the indexing to the cost of living of superannuate pensions and annuities are not reported in the accounts of Canada, and are therefore, not reported on the Summary and Detailed Statements of Transactions. In addition, accounts payable and some other liabilities are partially recorded during the year with full recording taking place at year-end only.

vi. Fixed assets

The fixed assets of the Government, which include land, engineering structures and works (such as canals, harbours and roads), building, and machinery and equipment, are charged to budgetary expenditure at the time of acquisition or construction.

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

DEPENSES

Les dépenses budgétaires comprennent toutes les imputations aux crédits budgétaires qui influencent le déficit ou l'excédent annuel du gouvernement. Ces imputations comprennent les travaux accomplis, les biens reçus, les services exécutés et les paiements de transfert effectués, au cours de l'exercice, et comprennent les dépenses internes du gouvernement. Toutefois, sur les états sommaire et détaillé des opérations, les dépenses internes du gouvernement sont éliminées en déduisant les recettes internes des dépenses budgétaires. Sur l'état des dépenses budgétaires par ministère, les dépenses sont comptabilisées après déduction des recettes à valoir sur les crédits mais comprennent les dépenses internes du gouvernement.

Les dépenses ne comprennent pas les montants imputés au Compte du régime de pensions du Canada, aux comptes de pension de retraite, aux autres comptes à fins déterminées, et aux autres comptes de passif.

iv. Actif

L'actif se définit comme étant les créances du gouvernement acquises sur des tiers par suite de faits et d'opérations comptabilisés à la date de clôture des comptes.

Cependant, à cause des conventions comptables du gouvernement mentionnées plus haut et selon les dispositions de la Loi sur l'administration financière et autres lois, les opérations concernant certaines créances ne sont pas comprises dans les comptes du Canada, et par conséquent, ne sont pas comprises aux états sommaire et détaillé des opérations. Les plus importantes sont les sommes à recevoir au titre des recettes fiscales et non fiscales.

v. Passif

Le passif se définit comme étant les dettes du gouvernement envers des tiers par suite de faits et d'opérations comptabilisés à la date de clôture des comptes.

Cependant, à cause des conventions comptables du gouvernement mentionnées plus haut, et selon les lois habilitantes, le passif actuariel découlant de l'indexation au coût de la vie, des pensions de retraite et des rentes n'est pas comptabilisé dans les comptes du Canada, et par conséquent, n'est pas comptabilisé aux états sommaire et détaillé des opérations. De plus, les remboursements à payer pour les recettes fiscales ne sont pas inscrits à ces états et les autres créanciers sont partiellement inscrits au cours de l'exercice, l'inscription complète étant faite à la fin de l'exercice seulement.

vi. Immobilisations

Les immobilisations du gouvernement qui comprennent les terrains, bâtiments, matériel et ouvrages (tels que les canaux, les ports et les routes), sont imputées aux dépenses budgétaires lors de leur acquisition ou construction.

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - Continued

vii. Valuation of assets and liabilities

ASSETS

Assets are recorded at cost and are subject to annual valuation to reflect reductions from the recorded value to the estimated realizable value. In the case of loans to sovereign states, the recorded value is the estimated realizable value unless a sovereign state has formally repudiated its debts. In addition, the allowance for valuation reflects reductions from the recorded value of loans (and subscriptions to international organizations that make similar loans) with significant concessionary terms.

The Government's gold reserves are included in the International reserves held in the Exchange Fund Account and are recorded and valued at 35 Special Drawing Rights per fine ounce.

LIABILITIES

Liabilities are recorded at the amounts ultimately payable and liabilities for the superannuation accounts, with the exception of indexing, and the Government Annuities Account, are valued on an actuarial basis.

viii. Translation of foreign currency transactions

Foreign currency transactions are translated and recorded in Canadian currency equivalents at the exchange rates prevailing at the transaction dates.

On a monthly basis, only Receiver General current cash accounts are revalued at the month-end rate of exchange. All other assets and liabilities are revalued at year-end only. Net gains are credited to revenue while net losses are charged to expenditure.

2. Authorities for Transactions

Taxes can be raised and moneys can be borrowed only with the authority of Parliament. All receipts of money by departments and agencies must be deposited into the Consolidated Revenue Fund (CRF). All disbursements from the CRF for spending on operations, for loans, investments and advances, and for the redemption of matured debt must be authorized by Parliament.

i. Authority for spending on operations

Most Government spending is under authorities that do not impose an annual limit on the amount that may be spent. Spending is authorized by reference to statutory formulas or criteria and the authorities usually continue from year to year until changed or rescinded by an act of Parliament. Other spending is under authorities that establish a dollar limit on the amount that may be spent. Usually, the balances of such authorities unspent at the end of a year lapse. Some authorities continue from year to year and some authorize the spending, within a program, of defined categories of revenue generated by the program.

ii. Authority for loans, investments and advances

These authorities limit the amount of loans, investments or advances that may be made. Unused authority may lapse at the end of a year or may continue from year to year. Non-lapsing authorities often limit only the total of loans that may be outstanding at any one time; thus principal repaid may be reloaned.

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

vii. Evaluation de l'actif et du passif

ACTIF

L'actif est enregistré au coût et fait l'objet d'une évaluation annuelle afin de refléter les diminutions de la valeur enregistrée à la valeur estimative de réalisation. Dans le cas de prêts aux états souverains, la valeur enregistrée est la valeur estimative de réalisation à moins qu'un état souverain refuse de façon officielle d'honorer ses dettes. De plus, la provision pour évaluation reflète les réductions de la valeur au livre des prêts (et souscriptions aux organismes internationaux qui effectuent des prêts similaires) ayant des clauses concessionnaires importantes.

Les réserves d'or du gouvernement sont comprises dans les réserves internationales détenues dans le Compte du fonds des changes et sont inscrites et évaluées à 35 Droits de tirage spéciaux pour chaque Troy d'or fin.

PASSIF

Le passif est inscrit au montant à payer et les éléments de passif concernant les comptes de pension de retraite, sauf pour l'indexation, ainsi que le Compte des rentes sur l'Etat, sont évalués sur une base actuarielle.

viii. Conversion des opérations de change

Les opérations de change sont converties et comptabilisées en monnaie canadienne aux taux de change en vigueur aux dates des opérations.

Sur une base mensuelle, seuls les comptes de caisse courants du Receveur général sont réévalués à la fin du mois aux taux de change en vigueur à cette date. Les autres éléments d'actif et de passif sont réévalués à la fin de l'exercice seulement. Les gains nets sont crédités aux recettes tandis que les pertes nettes sont imputées aux dépenses.

2. Autorisations pour les opérations

Les taxes et les impôts peuvent être augmentés et les deniers peuvent être empruntés seulement avec l'autorisation du Parlement. Tous les deniers perçus par les départements et organismes doivent être déposés au Fonds du revenu consolidé (FRC). Tous les déboursés du FRC pour des dépenses concernant les opérations, pour des prêts, dotations en capital et avances, et pour le rachat de la dette échue doivent être autorisés par le Parlement.

i. Autorisations pour les dépenses concernant les opérations

La plupart des dépenses gouvernementales sont effectuées en vertu d'autorisations qui n'imposent pas de limite annuelle sur les montants qui peuvent être dépensés. Les dépenses sont effectuées en vertu de critères ou formules statutaires et les autorisations continuent en général d'un exercice à l'autre jusqu'à ce qu'une loi du Parlement les modifie ou les révoque. Les autres dépenses sont effectuées en vertu d'autorisations qui imposent une limite sur les montants à être dépensés. En général, les soldes de telles autorisations, non dépensés à la fin de l'exercice, s'annulent. Certaines autorisations continuent d'un exercice à l'autre et certaines permettent de dépenser, à l'intérieur d'un programme, des catégories de recettes spécifiques qui sont générées par ledit programme.

ii. Autorisations pour les prêts, dotations en capital et avances

Ces autorisations limitent les montants des prêts, dotations en capital ou avances qui peuvent être effectués. Les autorisations non employées peuvent s'annuler à la fin de l'exercice ou peuvent continuer d'un exercice à l'autre. Les autorisations qui ne s'annulent pas souvent limitent seulement le total des prêts qui peuvent être en circulation en tout temps; donc, les montants remboursés peuvent être prêtés de nouveau.

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - Continued

iii. Borrowing authority

The Government can borrow only as authorized by acts of Parliament. Borrowing authority acts provide authority for the net amount of new security issues less redemptions during a fiscal year. The authorities lapse at the end of the year except for amounts specifically carried forward to the next fiscal year. Parliament has also provided a continuing authority to the Government under Section 39 of the Financial Administration Act to borrow, for periods not exceeding six months, such amounts as are deemed necessary to meet lawfully authorized disbursements.

3. Child Tax Credit

Entitlements to the child tax credit are claimed on personal income tax returns. Claims are settled either by reducing the tax liability for the year or, if no liability exists, by issuing a "refund" cheque. In either case, personal income tax revenues are reduced, even where no tax had been paid. Had these tax reductions and direct payments been reported as expenditures, gross total expenditure and revenue would have increased respectively by \$385 million (\$353 million in 1988).

4. Crown Corporations

In accordance with the accounting policies of the Government, the assets, liabilities, revenues and expenses reported in the separate financial statements of Crown corporations are not included in the Government's financial statements. Only the financial transactions between the Government and Crown corporations are included.

The table presents the major balance sheet and income statement items for Crown corporations named in Section 96 or Schedule C of the Financial Administration Act (FAA).

This summary of financial transactions and results of operations of Crown corporations is based on their accounting policies. Most Crown corporations follow the generally accepted accounting principles used by private sector companies, as outlined in the Handbook of the Canadian Institute of Chartered Accountants.

Financial assets include cash, receivables and loans and investments. Physical assets and deferred charges represent the unexpensed portion of non-financial assets such as buildings, machinery and equipment in use or under construction, inventories and other items of expenditure which will be expensed as these assets are used. Financial assets and liabilities in respect of the Government represent the unpaid balances arising from financing transactions and normal operating activities. Borrowings from outside parties represent amounts repayable to institutional and other investors. Other liabilities are amounts due in respect of purchases, employee termination and pension benefits, accrued interest on borrowings, long-term capital leases and sundry accounts payable. Net assets/liabilities represents the Government's equity in each Crown corporation as reported by the corporations.

Crown corporations are categorized as being either agents or non-agents of the Crown. Agency status is normally expressly stated in the incorporating legislation or conferred under the provisions of the Government Companies Operation Act. In accordance with Section 45 of the FAA, the payment of all money borrowed by agent Crown corporations and interest thereon, is a charge on and payable out of the Consolidated Revenue Fund (CRF). Such borrowings therefore, constitute obligations of the Government and are recorded as such in the summary financial statements of Canada net of borrowings expected to be repaid directly by these corporations. The gross amount of such borrowings is included under "Liabilities, Outside parties".

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

iii. Pouvoirs d'emprunt

Le gouvernement peut emprunter seulement lorsque des lois du Parlement l'autorisent. Les lois sur le pouvoir d'emprunt fournissent l'autorisation pour le montant net de nouvelles émissions de titres moins les rachats au cours de l'exercice. Les autorisations s'annulent à la fin de l'exercice sauf pour les montants spécifiquement reportés à l'exercice suivant. En vertu de l'article 39 de la Loi sur l'administration financière, le Parlement a également fourni au gouvernement une autorisation continue d'emprunter, pour des périodes n'excédant pas six mois, des montants qui sont jugés nécessaires pour rencontrer les déboursés autorisés par les lois.

3. Crédit d'impôt pour enfants

Les réclamations concernant le crédit d'impôt pour enfants sont faites à même les déclarations d'impôt sur le revenu des particuliers. Celles-ci sont réglées en réduisant le montant d'impôt à payer pour l'année ou, lorsqu'il n'y a aucun impôt à payer, par l'émission d'un chèque de remboursement. Dans les deux cas, les impôts sur le revenu des particuliers sont réduits, même si aucun impôt n'avait été payé. Si ces réductions d'impôt et paiements directs avaient été inscrits comme dépenses, le total des dépenses et des recettes brutes aurait augmenté respectivement de \$385 millions (\$353 millions en 1988).

4. Sociétés de la Couronne

Conformément aux conventions comptables du gouvernement, l'actif, le passif, les revenus et les dépenses inscrits dans les états financiers distincts des sociétés de la Couronne et ne sont pas compris dans les états financiers du gouvernement. Seules les opérations financières entre le gouvernement et les sociétés de la Couronne y sont comprises.

Ce tableau résume les principaux éléments des bilans et états d'exploitations des sociétés énumérées à l'article 96 ou à l'annexe C de la Loi sur l'administration financière (LAF).

Ce résumé des opérations financières et résultats d'opérations des sociétés de la Couronne est fondé sur les conventions comptables de celles-ci. La majorité des sociétés de la Couronne suivent les principes comptables généralement reconnus que l'on retrouve dans les entreprises du secteur privé et publiés dans le Manuel de l'Institut canadien des comptables agréés.

L'actif financier comprend la caisse et les sommes à recevoir, les prêts et les dotations en capital. L'actif immobilisé et frais reportés représentent la fraction non dépensée d'actif non financier tels qu'immeubles, machinerie et équipement en usage ou en construction, inventaire et autres éléments de dépense qui seront portés à la dépense lorsque consommés. L'actif financier et le passif auprès du gouvernement représentent les montants payés provenant d'opérations de financement et d'opérations normales. Les emprunts auprès de tiers représentent les montants à rembourser à des institutions et autres investisseurs. Les autres passifs représentent des créances relativement aux achats, aux indemnités de cessation d'emploi et aux prestations de pensions, aux intérêts courus sur emprunts, contrats de location-acquisition à long terme et autres créanciers. L'actif/passif net représente l'avoir du gouvernement dans chaque société de la Couronne tel que rapporté par les sociétés.

Les sociétés de la Couronne sont classées soit mandataires ou non mandataires de la Couronne. Le statut de mandataire de la Couronne peut-être explicitement énoncé dans les lois constitutionnelles ou conféré selon les dispositions de la Loi sur le fonctionnement des compagnies d'état. Conformément à l'article 45 de la LAF, le paiement de toute somme d'argent empruntée par les sociétés mandataires de la Couronne, de même que de l'intérêt y afférent, doivent être imputés sur le Fonds du revenu consolidé (FRC) et versés à même ce Fonds. Par conséquent, de tels emprunts représentent des dettes du gouvernement et sont inscrits comme telles dans les états financiers sommaires du Canada après déduction des emprunts à être probablement remboursés directement par ces sociétés. Le montant brut de ces emprunts est inclus sous "Passif auprès de tiers".

GOVERNMENT OF CANADA

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - ContinuedNOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

Revenues include financial assistance received or receivable from the Government in respect of current period of operation.

Les revenus comprennent l'aide financière reçue ou à recevoir du gouvernement relativement aux opérations de l'exercice en cours.

Other net changes in equity includes dividends declared, transfers of profits to the Government and non-current financial assistance provided by the Government.

Les autres changements nets dans l'avoir comprennent les dividendes déclarés, les virements de bénéfices au gouvernement et l'aide financière à long terme accordés par le gouvernement.

SUMMARY COMBINED STATEMENTS
CROWN CORPORATIONSRESUME DES ETATS COMBINES DES
SOCIÉTÉS DE LA COURONNE

(in millions of dollars)
(en millions de dollars)

| ASSETS AND LIABILITIES as at March 31, 1988 (Preliminary figures) | ACTIF ET PASSIF au 31 mars 1988 (chiffres préliminaires) | |
|---|--|--------|
| ASSETS | ACTIF | |
| Financial assets: | Actif financier: | |
| Outside parties..... | Tiers..... | 32,069 |
| Government and other Crown corporations..... | Gouvernement et autres sociétés de la Couronne..... | 22,938 |
| TOTAL FINANCIAL ASSETS | TOTAL DE L'ACTIF FINANCIER | 55,007 |
| Physical assets and deferred charges..... | Total immobilisé et frais reportés..... | 25,488 |
| Total assets..... | Total de l'actif..... | 80,495 |
| LIABILITIES | PASSIF | |
| Outside parties - | Tiers - | |
| Borrowings - agent..... | Emprunts - mandataire..... | 14,982 |
| - non-agent..... | - non mandataire..... | 3,957 |
| Bank of Canada notes in circulation and amounts owing to depositors..... | Banque du Canada, effets en circulation et montants dus aux déposants..... | 20,426 |
| Other liabilities..... | Autres éléments de passif..... | 9,900 |
| Government and other Crown corporations..... | Gouvernement et autres sociétés de la Couronne..... | 18,421 |
| TOTAL LIABILITIES | TOTAL DU PASSIF | 67,686 |
| NET ASSETS/LIABILITIES(-) | ACTIF/PASSIF NET(-) | 12,809 |
| Contingent liabilities..... | Passif éventuel..... | 602 |
| REVENUES, EXPENSES AND CHANGES IN NET ASSETS/LIABILITIES for the year ended March 31, 1988 | REVENUS, DEPENSES ET CHANGEMENTS DE L'ACTIF/PASSIF NET pour l'exercice se terminant le 31 mars 1988 | |
| Revenues - | Recettes/revenus - | |
| Outside parties..... | Tiers..... | 20,996 |
| Government - | Gouvernement - | |
| Financial assistance..... | Aide financière..... | 4,400 |
| Other..... | Autres..... | 2,829 |
| Total revenues..... | Total des recettes/revenus..... | 28,225 |
| Expenditures/Expenses - | Dépenses - | |
| Outside parties..... | Tiers..... | 23,383 |
| Government..... | Gouvernement..... | 2,738 |
| Total expenditures/expenses..... | Total des dépenses..... | 26,121 |
| Net income/loss (-) for the period..... | Profit/pertes (-) nets pour l'exercice..... | 2,104 |
| Other net changes in equity..... | Autres changements nets dans l'avoir..... | -1,397 |
| Change in net assets/liabilities (-) for the period... | Changement de l'actif/passif (-) net pour la période. | 707 |
| Net assets/liabilities (-) at April 1st, 1987..... | Actif/passif (-) net au 1er avril 1987..... | 12,102 |
| Net assets/liabilities (-) at March 31, 1988..... | Actif/passif (-) net au 31 mars 1988..... | 12,809 |

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - Continued

5. Insurance Programs of Agent Crown Corporations

At present, three Crown corporations operate insurance programs as agents of Her Majesty. An insurance program is a program where the insured, an outside party, pays an insurance fee which is credited to an insurance fund or provision operated by the corporation. The amount of the fee is based on the estimated amount of insurance fund or provision needed to meet future claims. Insurance programs operated by private corporations such as employee group insurance, dental plans, etc., are not included in this definition.

The insurance programs are intended to operate on a self-sustaining basis but in recent years, two of the Crown corporations have required loans or other funding from the Government to meet obligations.

Information presented below has not been audited since the corporations have financial year-ends other than March 31. Financial statements of these corporations may be found in Volume III of the Public Accounts.

In the Summary below, a minus "-" sign preceding the amount reported indicates a fund deficit, an expense recovery of adjustment, or a decrease of loss during the year.

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

5. Programmes d'assurance des sociétés mandataires de la Couronne

A présent, trois sociétés de la Couronne administrent des programmes d'assurance en tant que mandataires de Sa Majesté. Un programme d'assurance est un programme par lequel un assuré (un tiers) verse des frais d'assurance qui sont alors crédités à un fonds d'assurance ou une provision administrés par la société. Le montant à verser comme frais est basé sur le montant prévu nécessaire pour satisfaire à toutes les demandes futures d'indemnisation au titre du fonds d'assurance ou de la provision. Les programmes d'assurance administrés par les corporations privées tels que l'assurance collective des employés, les régimes dentaires, etc., sont exclus de cette définition.

Les programmes d'assurance sont conçus de façon à opérer sur une base autosuffisante, mais depuis quelques années, le gouvernement a fourni des prêts ou d'autre financement à ces sociétés pour satisfaire à leurs demandes d'indemnisations.

Les renseignements qui apparaissent ci-dessous ne sont pas vérifiés puisque les sociétés ont des exercices financiers autres que le 31 mars. On peut retrouver les états financiers de ces sociétés dans le volume III des Comptes publics.

Un signe moins "-" dans le sommaire ci-dessous indique un déficit dans le fonds, un recouvrement ou un redressement des dépenses, ou une diminution ou perte au cours de l'exercice.

GOVERNMENT OF CANADA

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - ContinuedNOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - SuiteSUMMARY OF INSURANCE PROGRAMS OF AGENT CROWN CORPORATIONS
AS AT MARCH 31, 1988 (Preliminary figures)SOMMAIRE DES PROGRAMMES D'ASSURANCE DES SOCIÉTÉS MANDATAIRES
DE LA COUROSNE AU 31 MARS 1988 (chiffres préliminaires)

| | | Canada Deposit Insurance Corporation(1) | Canada Mortgage and Housing Corporation(2) | | | Export Development Corporation(3) |
|---|--|---|--|--|----------------------------|--|
| | | | Mortgage Insurance Fund | Home Improvement Loan Funds | Rental Guarantee Fund | |
| | | Société d'assurance-dépôts du Canada(1) | Société canadienne d'hypothèques et de logement(2) | | | Société pour l'expansion des exportations(3) |
| | | | Fonds d'assurance hypothécaire | Fonds de prêts pour l'amélioration des maisons | Fonds de garantie de loyer | |
| Insurance in force as at reporting date | Assurance en vigueur à la date de déclaration | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 199,461 | 42,800 | 1 | * | 3,160 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 200,277 | 40,299 | 1 | * | 2,643 |
| Opening balance of Fund | Solde d'ouverture du Fonds | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | -1,269 | -418 | 1 | 11 | 34 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | -1,259 | -472 | 1 | 11 | 32 |
| Revenue for the year: | Recettes pour l'exercice: | | | | | |
| Premiums and Fees | Primes et honoraires | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 199 | 127 | | | 19 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 217 | 115 | | | 16 |
| Investment income | Revenu de placement | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 4 | 30 | | | |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 3 | 16 | | | |
| Other Revenue | Autres recettes | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | | | | | |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 5 | | | | |
| Total Revenue | Recettes totales | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 203 | 157 | ** | ** | 19 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 225 | 131 | ** | ** | 16 |
| Expenses for the year: | Dépenses pour l'exercice: | | | | | |
| Loss on claims | Pertes sur indemnités | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | -35 | -69 | | | 10 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 145 | 15 | | | 8 |
| Interest on loans | Intérêts sur prêts | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 95 | | | | |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 82 | | | | |
| Administrative | Administration | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 10 | 69 | | | 5 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 8 | 62 | | | 6 |
| Total expenses | Dépenses totales | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 70 | | | ** | 15 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 235 | 77 | | ** | 14 |
| Net income/loss (-) for year | Revenus nets/pertes nettes (-) pour exercice | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 133 | 157 | | | 4 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | -10 | 54 | | | 2 |
| Closing balance of Fund | Solde de clôture du Fonds | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | -1,136 | -261 | 1 | 11 | 38 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | -1,269 | -418 | 1 | 11 | 34 |
| Net claims during the Year(s) (4): | Montants nets des indemnités pour l'(les) exercice(s) (4): | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 144 | -58 | ** | | -3 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 107 | -26 | ** | | 2 |
| Five year average of net claims paid | Moyenne des montants nets des indemnités payées pour les cinq derniers exercices | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 167 | 68 | ** | | 3 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 197 | 67 | ** | | 6 |

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE GOVERNMENT OF CANADA - Continued...

- (1) The Canada Deposit Insurance Corporation (CDIC) provides insurance on deposits placed with member banks and trust and loan companies for up to \$60,000 per depositor per institution. In recent years, premiums paid by member institutions have not been sufficient to meet obligations incurred by CDIC under the insurance plan. This deficiency has been funded in part by loans from the Government of \$1,334 million at March 31, 1988 (\$1,203 million at March 31, 1987). Amendments to the CDIC Act, which received Royal Assent on June 30, 1987, allow for premium levels to be set by the Governor in Council, at amounts not to exceed 1/6 of 1% of insured deposits. Other amendments allow for premium surcharges in risk situations and raise the loan limits from the Consolidated Revenue Fund from \$1.5 billion to \$3 billion. The Government is of the opinion that, based on current information, this restructuring will allow CDIC, over time, to eliminate its deficiency without budgetary support from the Government.
- (2) Canada Mortgage and Housing Corporation (CMHC) administers three funds of which only the Mortgage Insurance Fund (MIF) is active. The MIF provides insurance, for a fee, to private sector lending institutions to cover mortgage lending on Canadian housing. Besides establishing a framework of confidence for mortgage lending by private institutions, the Fund facilitates an adequate supply of mortgage funds by reducing the risk to lenders and by encouraging the secondary market trading of mortgages, to make housing more accessible for Canadians. Although the balance of the Fund is currently inadequate to meet future claims in respect to business in force, an actuarial study of the MIF in 1985 indicated that business undertaken since February 1985 is being written on a break-even basis. The actuarial deficiency (\$251.7 million as of September 30, 1987) will be reflected in the Government's accounts only to the extent that additional funding of the deficiency from parliamentary appropriations may be required. Since 1984 the Corporation has also operated the Mortgage Rate Protection Program. In return for the payment of a premium, CMHC will reimburse homeowners 75% of any increase in monthly mortgage payments, above a deductible, due to higher interest rates at the time of mortgage renewal. As recent mortgage interest rates have been relatively stable, the program is not widely utilized and insurance in force at March 31, 1988 amounted to only \$911,000 (\$919,000 at March 31, 1987). Premiums collected are remitted by CMHC directly to the Consolidated Revenue Fund.
- (3) The Export Development Corporation (EDC) provides export and foreign investment insurance to Canadian business to facilitate and develop export trade. The insurance fund has been adequate to provide for the full cost of claims experienced to date and to establish an allowance for any future claims based on previous claims experience.
- (4) Refers to the difference between claims and amounts received from sales of related assets and other recoveries.
- * Not applicable.
- ** Less than \$500,000.

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

- (1) La Société d'assurance-dépôts du Canada (SADC) fournit une assurance, jusqu'à concurrence de \$60,000 par déposant et par institution, sur les dépôts faits auprès des banques et compagnies de prêts et de fiducies membres. Depuis quelques années, les primes versées par les institutions membres n'étaient pas suffisantes pour satisfaire à toutes les demandes d'indemnisation faites auprès de la SADC aux termes du régime d'assurance. Ce déficit a été comblé en partie par des prêts du gouvernement de \$1,334 millions au 31 mars 1988 (\$1,203 millions au 31 mars 1987). Des modifications à la Loi sur la SADC, laquelle a reçu sanction royale le 30 juin 1987, permettent que les niveaux de primes soient déterminés par le gouverneur en conseil, en des montants n'excédant pas 1/6 de 1% des dépôts assurés. D'autres modifications permettent pour des primes majorées dans des situations de risques et augmentent les limites de prêts du Fonds du revenu consolidé de \$1.5 milliard à \$3 milliards. D'après les renseignements actuels, le gouvernement est d'avis que cette restructuration permettra à la SADC d'éliminer avec le temps son déficit sans une aide budgétaire du gouvernement.
- (2) La Société canadienne d'hypothèques et de logement (SCHL) administre trois fonds dont seulement le Fonds d'assurance hypothécaire (FAH) est actif. Le FAH fournit de l'assurance aux institutions de crédit du secteur privé, moyennant des frais, afin de couvrir les prêts hypothécaires concernant le logement canadien. Tout en mettant en place un système par lequel les institutions privées peuvent accorder des prêts hypothécaires en toute confiance, le Fonds permet également qu'un approvisionnement continu de fonds hypothécaires soit disponible à moindre risque aux prêteurs et que le commerce secondaire d'hypothèques soit favorisé, pour rendre le logement plus accessible aux Canadiens. Quoique le solde du Fonds est présentement insuffisant pour satisfaire à toutes les demandes futures d'indemnisation à l'égard des affaires en vigueur, une étude actuarielle en 1985 sur le FAH indique que les activités entreprises depuis le mois de février 1985 sont comptabilisées sur une base de point mort. L'insuffisance actuarielle (\$251.7 millions au 30 septembre 1987) sera reflétée dans les comptes du gouvernement dans la mesure où un financement supplémentaire de cette insuffisance à même les crédits parlementaires soit nécessaire. Depuis 1984, la Société opère le programme de protection de taux hypothécaires. Sur paiement de primes, la SCHL rembourse les propriétaires 75% des augmentations causées par les hausses marquées des taux d'intérêt au renouvellement au-delà d'un montant déductible. Les taux hypothécaires étant relativement stables, le programme n'est pas tellement utilisé et le montant d'assurance en vigueur au 31 mars 1988 ne s'élève qu'à \$911,000 (\$919,000 au 31 mars 1987). Les primes d'assurance encaissées sont déposées dans le Fonds du revenu consolidé.
- (3) La Société pour l'expansion des exportations (SEE) fournit de l'assurance aux entreprises canadiennes sur les investissements étrangers et sur les exportations afin de faciliter et de développer le commerce de l'exportation. Le fonds d'assurance a été suffisant afin de pourvoir au coût global des réclamations à date et pour établir une provision pour des réclamations futures basées sur l'expérience passée.
- (4) Se rapporte à l'écart entre les réclamations et les montants recouvrés sur les ventes de biens connexes et d'autres recouvrements.
- * Sans objet.
- ** Moins de \$500,000.

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - Continued

6. Contingent Liabilities

A contingent liability is a potential liability which may become an actual liability when one or more future events occur or fail to occur. The details of the contingent liabilities of the Government are provided in the following statement and consist of explicit guarantees by the Government and potential losses arising from pending and threatened litigation relating to claims and assessments in respect of breach of contract, damages to persons and property and like items.

The authorized limit represents the aggregate amount of various types of authorities of Government bodies as stipulated in legislation, legal agreements or other documents that may be outstanding at any one time.

STATEMENT OF CONTINGENT LIABILITIES ETAT DU PASSIF EVENTUEL
AS AT MARCH 31, 1988 (Preliminary figures) AU 31 MARS 1988 (chiffres préliminaires)

| | | (in millions of dollars - en millions de dollars) | |
|---|--|---|--|
| | Authorized limit (where applicable) | Contingent liability | Percentage of net claims to outstanding guarantees (where applicable) (1) |
| | | | Rapport entre les indemnités nettes et les garanties en vigueur (s'il y a lieu) (1) |
| Limite autorisée (s'il y a lieu) | | Passif éventuel | (s'il y a lieu) (1) |
| EXPLICIT GUARANTEES BY THE GOVERNMENT OF - | | | |
| Borrowings by other than Crown corporations - | | | |
| From agents - | | | |
| Loans to Indians by the Canada Mortgage and Housing Corporation and the Farm Credit Corporation, for on-reserve housing..... | | | |
| Loans to Nanisivik Mines Ltd by the Canada Mortgage and Housing Corporation, for the development of a town at Strathcona Sound, Baffin Island..... | | | |
| From other than agents(4) - | | | |
| Guarantee programs of the Government - | | | |
| Canada Student Loans Act..... | | | |
| Small Businesses Loans Act..... | | | |
| Farm Improvement Loans Act..... | | | |
| Advance Payments for Crops Act..... | | | |
| Atlantic Enterprise Program(6)..... | | | |
| Enterprise development program and Canadian Industrial Renewal Board..... | | | |
| Fisheries Improvement Loans Act..... | | | |
| Regional Development Incentives Act..... | | | |
| Financial obligations incurred by air carriers regarding purchase of The de Havilland Aircraft of Canada, Limited DHC-7 and DHC-8 aircraft..... | | | |
| Loans to Indians by approved lenders for on-reserve housing..... | | | |
| Loans to foreign borrowers for goods or services purchased from Canadian exporters..... | | | |
| Indian economic development..... | | | |
| Loans to promote the commercial activities of Eskimos..... | | | |
| GARANTIES FORMELLES PAR LE GOUVERNEMENT POUR - | | | |
| Emprunts effectués par des entités autres que des sociétés de la Couronne - | | | |
| De sociétés mandataires - | | | |
| Prêts consentis aux Indiens par la Société canadienne d'hypothèques et de logement et la Société du crédit agricole, pour habitations sur les réserves..... | 575 | 74 (2) | 2.2 |
| Prêts consentis à Nanisivik Mines Limitée par la Société canadienne d'hypothèques et de logement, pour l'aménagement d'une ville à Strathcona Sound, Ile de Baffin..... | 5 | (3) | |
| | 580 | 74 | |
| De sociétés non mandataires(4) - | | | |
| Programmes de garantie du gouvernement - | | | |
| Loi canadienne sur les prêts aux étudiants... | 4,899 | 2,327 | 4.4 |
| Loi sur les prêts aux petites entreprises... | 810 (5) | 575 | 6.6 |
| Loi sur les prêts destinés aux améliorations agricoles..... | 343 (5) | 128 | .6 |
| Loi sur le paiement anticipé des récoltes... | 400 | 102 | .1 |
| Programme d'entreprise atlantique(6)..... | (7) | 38 | |
| Programme d'expansion des entreprises et l'Office canadien pour un renouveau industriel..... | 1,134 | 13 (8) | 19.0 |
| Loi sur les prêts aidant aux opérations de pêche..... | 26 (5) | 10 | 18.6 |
| Loi sur les subventions au développement régional..... | 5 | 4 | 20.6 |
| Dettes encourues par des transporteurs aériens concernant l'achat des aéronefs DHC-7 et DHC-8 de The de Havilland Aircraft of Canada, Limited..... | 934 (9) | 342 (9) | 1.8 |
| Prêts consentis aux Indiens par des prêteurs agréés pour habitations sur les réserves... | (10) | 278 (2) | .4 |
| Prêts consentis à des emprunteurs étrangers pour des biens ou services achetés d'exportateurs canadiens..... | 4 (11) | 4 | |
| Développement économique des Indiens..... | 34 (12) | 3 | 25.0 |
| Prêts pour encourager les activités commerciales des Esquimaux..... | 5 | 1 | |
| | 8,594 | 3,825 | |

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

6. Passif éventuel

Un élément de passif éventuel signifie un élément de passif possible qui peut se transformer en un élément de passif réel advenant un ou plusieurs événements futurs. Le détail du passif éventuel du gouvernement est fourni dans l'état suivant et comprend les garanties formelles par le gouvernement et les pertes possibles résultant de causes en instance ou imminentes relatives à des demandes d'indemnités et d'évaluations à l'égard de l'inexécution de contrats, de dommages causés à des personnes et à un bien et d'éléments connexes.

La limite autorisée désigne le montant total de divers genres d'autorisations tels que stipulées dans la législation, ententes légaux ou autres documents qui peuvent demeurer inutilisées par les organismes gouvernementaux à un moment donnée.

GOVERNMENT OF CANADA

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - ContinuedNOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

STATEMENT OF CONTINGENT LIABILITIES

AS AT MARCH 31, 1988 (Preliminary figures)

ETAT DU PASSIF EVENTUEL

AU 31 MARS 1988 (Chiffres préliminaires)

(in millions of dollars - en millions de dollars)

| | Authorized limit (where applicable) | Contingent liability | Percentage of net claims to outstanding guarantees (where applicable) (1) |
|---|--|-------------------------|--|
| | Limite autorisée (s'il y a lieu) | Passif éventuel | Rapport entre les indemnités nettes et les garanties en vigueur (s'il y a lieu) (1) |
| Other explicit loan guarantees - | | | |
| Loans to construct coal handling and terminal facilities by Ridley Terminals Inc..... | 230 | 203 | |
| Loans to Marine Industries Limited for acquisition of assets..... | 40 | 40 | |
| Loans for the restructuring of Maislin Industries Ltd..... | 11 (9) | 11 (9) (13) | |
| Loans to St. Mary's Paper Inc to modernize and expand a paper making facility at Sault Ste Marie, Ontario..... | 15 | 11 | |
| Loan to Nardex Canada Ltée for the manufacture of radio-protection and radio telecommunication systems..... | | | |
| Loans for the financing of Cheticamp Fishermen's Co-operative Society Ltd..... | 296 | 265 | |
| Insurance programs of the Government - | | | |
| Insurance against accidents at nuclear installations under the Nuclear Liability Act (14)..... | 675 | 641 | |
| Insurance under the Fishing Vessel Insurance Plan (15)..... | 18 | 453 | |
| Accounts administered for the Government by the Export Development Corporation - Insurance and related guarantees..... | 7,000 (16) 7,693 | 302 1,396 | |
| Other explicit guarantees - | | | |
| Guarantees under the Prairie Grain Advance Payments Act..... | 258 | 258 | (17) |
| Guarantees under the Agriculture Products Co-operative Marketing Act..... | 26 | 26 | (17) |
| Guarantee against damage or loss that may be occasioned by a leased aircraft..... | 1 (9) (18) 285 | 1 (9) 285 | |
| Total explicit guarantees..... | 17,448 | 5,845 | |
| PENDING AND THREATENED LITIGATION..... | | 2,489 (9) (19) | |
| Total (20)..... | | 8,334 | |

(1) Represents the average percentage over the most recent 5 years of net claims to the average amount of outstanding guarantees for the same period computed as at March 31, 1988. In some situations where historical data is not readily available, departmental estimates have been used.

(2) Includes committed guarantees for the following loans to be made: to Indians for on-reserve housing \$49,061,735 - for Indian economic development \$678,631. As at the reporting date no loans had been issued for these amounts.

(3) The loan has been repaid in full and, consequently, contingent liability no longer exists.

(1) Représente le rapport au cours des cinq derniers exercices entre la moyenne des indemnités nettes et la moyenne des garanties en cours pour la même période calculé au 31 mars 1988. Dans les cas où les données d'origine ne sont pas facilement disponibles, les prévisions ministérielles ont été utilisées.

(2) Comprend les engagements de garanties concernant les prêts suivants à être effectués: aux Indiens pour habitations sur les réserves, \$49,061,735 - pour le développement économique des Indiens, \$678,631. Aucun prêt n'avait été consenti en raison de ces montants à la date de comptabilisation.

(3) Le prêt a été remboursé en entier et, conséquemment, il n'y a plus de passif éventuel.

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE GOVERNMENT OF CANADA - Continued

- (4) Letters of comfort have been issued by the Minister of Finance to the Bank of Canada with respect to funds advanced or guarantees provided by the Bank of Canada to the Bank for International Settlements (BIS). The letters pertain to BIS standby credit facilities in favour of the International Monetary Fund (IMF). The government's potential liability and exposure on behalf of the IMF at March 31, 1988 amounted to 56.9 million Special Drawing Rights (\$78,900,000 US).
- (5) The Act places limits on the maximum amount of guarantee for loans made by eligible lenders over different loan periods. The maximum percentage of aggregate loans made to qualified borrowers and varies depending upon the dollar value range of aggregate loans made by the lender. The authorized limits for given loan periods are included in the figure reported until all qualified loans made by all eligible lenders in the given periods are no longer outstanding, and are not adjusted for loan repayments nor payments made by the Government for guaranteed amounts in which default has occurred.
- (6) Responsibility for this program, which was previously administered by the Department of Regional Industrial Expansion for projects undertaken in the Atlantic provinces, has been assumed by the Atlantic Canada Opportunities Agency.
- (7) An authorized limit has yet to be established.
- (8) Includes \$399,548 attributable to the Canadian Industrial Renewal Board and \$3,121,309 to the Atlantic Canada Opportunities Agency for projects undertaken in the province of Quebec.
- (9) Amount denominated wholly or partially in foreign currency and translated at the closing rate of exchange as at date of statement.
- (10) Authorized limit for loan guarantees for on-reserve housing totals \$575,000,000 (shown above) for loans made by the Canada Mortgage and Housing Corporation, the Farm Credit Corporation and other approved lenders.
- (11) The Export Development Act (EDA) authorizes the Export Development Corporation (EDC) to make various loans and commitments to foreign borrowers on behalf of the Government of Canada to a maximum limit of \$6 billion net of repayments. Included within this limit are outstanding loans made by other lenders who have recourse against EDC in the event of default by the borrower. Accordingly, the authorized limit for lenders with recourse in loans receivable will equate to the actual amount of contingent liability reported in accordance with the requirements of the EDA.
- (12) The maximum aggregate amount that may be paid from the Consolidated Revenue Fund (CRF) in previous, current or subsequent years with respect to all guarantees authorized and granted relative to Indian Economic Development, is set at \$60 million. As at March 31, 1988, a total of \$25,725,082 has been expended from the CRF leaving a balance of \$34,274,918, available for disbursement.
- (13) Maislin Industries Ltd was placed in receivership on July 11, 1983 and was declared bankrupt on October 19, 1983. To date the Government has made interim payments totalling \$18,500,000 US to creditors under a guarantee in the amount of \$27,000,000 US. It is anticipated that the Government will be called upon to make a final payment of \$7,500,000 US to settle remaining obligations to creditors when certain issues are settled in US Bankruptcy Court.
- (14) There have been no claims under the Nuclear Liability Act since its inception in 1970. The Act covers 14 Canadian nuclear installations as at March 31, 1988.
- (15) The Fishing Vessel Insurance Plan is administered by the Government to assist fishermen to meet abnormal capital losses. A specified purpose account is credited with all amounts received by way of premiums, recoveries and with advances to the fund by the Government, such advances not to exceed \$150,000 at any time. The fund is debited with refunds of premiums and payments in settlement of third party vessel collision damage claims against fishermen, where the collision involves a vessel insured under the Plan. As at March 31, 1988, the insured value of vessels under the Plan amounted to \$453,056,000; the balance of the fund was \$18,044,343 and outstanding claims against the fund totalled \$1,000,000.
- (16) The Export Development Act specifies that EDC may enter into contracts of insurance, re-insurance, related guarantees and other agreements up to a maximum of \$7 billion, the authorized limit.
- (17) Less than 0.1%.

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

- (4) Le ministre des Finances a émis des lettres d'accord présumé à la Banque du Canada en ce qui concerne des fonds avancés ou des garanties de prêts effectués par la Banque du Canada envers la Banque des règlements internationaux (BRI). Les lettres se rapportent à une facilité de crédit de soutien établie par la BRI en faveur du Fonds monétaire international (FMI). Le passif éventuel et le risque du gouvernement pour le compte de FMI au 31 mars 1988 se sont élevés à 56.9 millions de Droits de tirage spéciaux (\$78,900,000 E-U).
- (5) La Loi limite la somme maximum de la garantie pour prêts effectués par des prêteurs admissibles sur différentes périodes de prêts. La somme maximum de la garantie accordée à chaque prêteur est énoncée, d'après la Loi, comme étant un pourcentage du total des prêts consentis aux emprunteurs autorisés et varie selon la valeur totale des prêts effectués par le prêteur. Les limites autorisées pour des périodes de prêts données sont comprises dans le chiffre divulgué jusqu'à ce que tous les prêts approuvés et consentis par les prêteurs admissibles dans la période donnée, soient réglés. Ces limites ne sont pas redressées par les remboursements de prêts ni par les paiements effectués par le gouvernement pour les montants garantis en souffrance.
- (6) L'Agence de promotion économique du Canada atlantique assume la responsabilité de ce programme administré antérieurement par le Ministère de l'expansion industrielle régionale pour les projets commencés dans les provinces de l'atlantique.
- (7) La limite autorisée n'a pas encore été établie.
- (8) Comprend \$399,548 imputable à l'Office canadien pour un renouveau industriel et \$3,121,309 à l'Agence de promotion économique du Canada atlantique pour les projets commencés dans la province de Québec.
- (9) Montant libellé entièrement ou partiellement en devises étrangères et converti au cours du change en vigueur à la date de comptabilisation.
- (10) La limite autorisée sur les prêts garantis pour habitations sur les réserves s'élève à \$575,000,000 (voir ci-haut) pour les prêts effectués par la Société canadienne d'hypothèques et de logement, la Société du crédit agricole et par d'autres prêteurs agréés.
- (11) La Loi sur l'expansion des exportations (LEE) autorise la Société pour l'expansion des exportations (SEE) à effectuer divers prêts et engagements à des emprunteurs étrangers au nom du gouvernement du Canada jusqu'à une limite maximale de \$6 milliards après déduction des remboursements. Cette limite comprend les prêts en circulation effectués par d'autres prêteurs lesquels bénéficient d'un recours auprès de la SEE advenant un défaut par l'emprunteur. Par conséquent, la limite autorisée pour les prêteurs ayant recours aux prêts à recevoir équivaudra au montant réel du passif éventuel rapporté conformément aux exigences de la LEE.
- (12) Le montant maximum total pouvant être déboursé à même le Fonds du revenu consolidé (FRC) pour les années passées, présentes ou futures relativement aux garanties autorisées et accordées pour le développement économique des Indiens est de \$60 millions. Au 31 mars 1988 un montant total de \$25,725,082 a été déboursé à même le FRC laissant un solde disponible de \$34,274,918.
- (13) Maislin Industries Ltd a été placée sous séquestre le 11 juillet 1983 et a déclaré faillite le 19 octobre 1983. A la date de comptabilisation, le gouvernement a effectué des versements provisoires totalisant \$18,500,000 E-U aux créanciers en vertu d'une garantie au montant de \$27,000,000 E-U. On anticipe que le gouvernement devra effectuer un paiement final de \$7,500,000 E-U pour régler les obligations restantes aux créanciers lors du règlement de certaines émissions au tribunal des faillites des Etats-Unis.
- (14) Il n'y a eu aucune réclamation en vertu de la Loi sur la responsabilité nucléaire depuis sa mise en vigueur en 1970. La Loi couvre 14 installations nucléaires canadiennes au 31 mars 1988.
- (15) Le Régime d'assurance des bateaux de pêche est administré par le gouvernement afin d'aider les pêcheurs à faire face à des pertes en capital anormales. Un compte à fins déterminées est crédité de toutes les sommes encaissées à titre de primes et de recouvrements, ainsi que des avances au fonds par le gouvernement, de telles avances ne devant pas dépasser en tout temps \$150,000. Le fonds est débité de remboursements de primes et du règlement des réclamations de dommages-intérêts envers des tiers pour collision, lorsque la collision met en cause un bateau assuré aux termes du Régime. Au 31 mars 1988, la valeur assurée des bateaux aux termes du Régime se chiffrait à \$453,056,000; le solde du fonds était de \$18,044,343 et les réclamations non-réglées au titre du fonds se sont élevées à \$1,000,000.
- (16) La Loi sur l'expansion des exportations précise que la SEE peut conclure des contrats d'assurance, de réassurance, de garanties connexes et d'autres accords jusqu'à un maximum de \$7 milliards, ce qui représente la limite autorisée.
- (17) Moins de 0.1%.

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - Concluded

- (18) The Defence Production Act authorizes the Minister of the Department of Supply and Services to purchase or otherwise acquire defence supplies to the extent of \$100 million in excess of receipts credited to the Defence Production Revolving Fund unless otherwise authorized by Parliament. Accordingly, the authorized limit of this item will equal the actual amount of contingent liability reported in accordance with total commitments authorized under the Defence Production Act up to the total approved limit.
- (19) Includes \$1.3 billion related to native statutory and treaty obligations. This amount represents plaintiffs' claims in 19 litigation cases. There are another 21 cases and settlements of Native Land claims currently under negotiation, for which amounts are not stated in the claims, and for which it is not possible to determine the amounts that may be ultimately payable.
- (20) Contingent gains. A contingent gain is a potential gain or possible recovery that may become an actuality when one or more future events occur or fail to occur. Two departments reported contingent gains as at March 31, 1988 totalling approximately \$6 million.
- * Less than \$500,000.

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Fin

- (18) La Loi sur la production de défense permet au ministre d'Approvisionnement et Services d'acheter ou autrement d'acquérir des fournitures de défense jusqu'à concurrence de \$100 millions en plus des rentrées portées au crédit du Fonds renouvelable de la production de défense, à moins qu'il ne soit autrement autorisé par le Parlement. Par conséquent, la limite autorisée de cet élément équivaudra au montant réel du passif éventuel rapporté conformément au total des engagements autorisés en vertu de la Loi sur la production de défense jusqu'à la limite totale approuvée.
- (19) Comprend \$1.3 milliard se rapportant à la gestion des engagements statutaires et des traités envers les autochtones. Ce montant représente les revendications des plaignants dans 19 causes en litige. Il y a 21 autres causes et règlements de revendications concernant les terrains pour les autochtones qui sont présentement sujets à négociation, et pour lesquels des montants ne sont pas énoncés dans les revendications: il est impossible de déterminer les montants qui peuvent finalement être à payer.
- (20) Gains éventuels. Un gain éventuel est un gain potentiel ou un recouvrement possible pouvant se matérialiser advenant un ou plusieurs événements futurs. Deux ministères ont déclaré des gains éventuels au 31 mars 1988 totalisant approximativement \$6 millions.
- * Moins de \$500,000.



*If undelivered, return COVER ONLY to
Canadian Government Publishing Centre,
Supply and Services Canada,
Ottawa, Canada, K1A 0S9*

*En cas de non-livraison,
retourner cette COUVERTURE SEULEMENT à:
Centre d'édition du gouvernement du Canada,
Approvisionnement et Services Canada,
Ottawa, Canada, K1A 0S9*

5860
- 5472



Government
of Canada

Gouvernement
du Canada

**Statements
of Financial
Operations**

**États
des opérations
financières**

**For
May 1988**

**pour
mai 1988**

**Fiscal Year
1988-89**

**Exercice
1988-89**



The Honourable Otto Jelinek
Receiver General for Canada

L'honorable Otto Jelinek
Receveur général du Canada

Any inquiries should be directed to the:

Manager,
Government Accounts and Reports Group,
Accounting, Banking and Compensation
Directorate,
Supply and Services Canada,
Ottawa, Canada.
K1A 0S5
Telephone: (819) 956-1794

Toute demande de renseignements devrait
être faite à la personne suivante:

Le gestionnaire,
Groupe des Comptes et Rapports du gouvernement,
Direction générale de la Comptabilité, de la gestion
bancaire et de la rémunération,
Approvisionnement et Services Canada,
Ottawa, Canada.
K1A 0S5
Téléphone: (819) 956-1794

TABLE OF CONTENTS

TABLE DES MATIERES

| | <u>PAGE</u> | | <u>PAGE</u> |
|---|-------------|--|-------------|
| Preface | 1 | Préface | 1 |
| Monthly Statements of Financial Operations | | Etats mensuels des opérations financières | |
| Table I - Summary Statement of Transactions | 3 | Tableau I - Etat sommaire des opérations | 3 |
| Table II - Detailed Statement of Transactions | 4 | Tableau II - Etat détaillé des opérations | 4 |
| Table III - Statement of Budgetary Expenditure by Department | 8 | Tableau III - Etat des dépenses budgétaires par ministères | 8 |
| Notes to the Monthly Statements of Financial Operations | 20 | Notes se rapportant aux états mensuels des opérations financières | 20 |

PREFACE TO THE
MONTHLY STATEMENTS OF
FINANCIAL OPERATIONS
OF THE GOVERNMENT OF CANADA

The fundamental purpose of the monthly Statements of Financial Operations is to provide information to interested users of data on the government's financial operations, and to facilitate an understanding and evaluation of the full nature and extent of the financial affairs and resources for which the Government is responsible.

The two basic concepts underlying the Government's accounting system are found in the Constitution Acts: first, the concept of the Consolidated Revenue Fund, which emanates from the requirement that all duties and revenues received, other than those reserved to the provinces, "shall form One Consolidated Revenue Fund"; second, the concept that the balance of the Fund, after certain prior charges, "shall be appropriated by the Parliament of Canada".

The Statements of Financial Operations consist of Summary and Detailed Statements of Transactions, a Statement of Budgetary Expenditure by Department and accompanying notes. The Statements of Transactions show how the financial requirements were met and the effect of the transactions on the Consolidated Revenue Fund. In the Summary and Detailed Statements of Transactions, the financial transactions are classified into the following categories:

- The first category, budgetary, consists of all the transactions with outside parties which enter into the calculation of the annual deficit or surplus of the Government, that is, the receipts from tax revenue, non-tax revenue, together with the expenditures authorized by Parliament. Expenditures are classified by envelope, with further information shown for the social development envelope.
- The second category, non-budgetary, consists of transactions in loans, investments and advances, in liabilities for the administration of certain public money received or collected for special purposes, and in other assets and liabilities.
- The third category, foreign exchange, reflects transactions in international reserves held in the Exchange Fund Account (the principal objective of which is to aid in the control and protection of the external value of the Canadian dollar) together with an accounting of the net position of the Government with respect to the International Monetary Fund. Foreign exchange transactions include unmatured debt payable in foreign currencies.
- The fourth category, unmatured debt, represents the extent to which financial requirements have been met through the increase in unmatured debt, that is, the net change in amounts owing for marketable bonds, Canada savings bonds, special non-marketable bonds issued to the Canada Pension Plan Investment Fund and Treasury bills. Unmatured debt transactions exclude unmatured debt payable in foreign currencies.
- The final section of the statement shows the cash balances and the balances of unmatured debt at the end of the period.

The third statement gives a more detailed accounting of budgetary expenditure transactions by department. Total net expenditure by envelope reported on the Detailed Statement of Transactions differ from the total expenditure by department. The difference represents transactions of certain specified purpose accounts, the provision for valuation which is not applied to each appropriation and budgetary transactions internal to the Government.

PRÉFACE AUX
ÉTATS MENSUELS DES
OPÉRATIONS FINANCIÈRES
DU GOUVERNEMENT DU CANADA

Le but fondamental des états mensuels des opérations financières est de fournir des renseignements aux utilisateurs intéressés aux opérations financières du gouvernement, et de faciliter une compréhension et une évaluation de la nature et de toute l'étendue des affaires financières et des ressources pour lesquelles le gouvernement est responsable.

Les deux notions de base sur lesquelles est fondé le système comptable du gouvernement se trouvent dans les Lois constitutionnelles. Premièrement, la notion du Fonds du revenu consolidé qui découle de l'exigence que tous les droits et recettes, autres que ceux qui sont réservés aux provinces, "formeront un fonds du revenu consolidé"; deuxièmement, la notion suivant laquelle le solde du Fonds, après certaines imputations préalables, "sera approprié par le Parlement du Canada".

Les états des opérations financières consistent des états sommaire et détaillé des opérations, d'un état des dépenses budgétaires par ministère et des notes afférentes. Les états des opérations financières indiquent la façon dont les besoins financiers ont été rencontrés et l'effet des opérations sur le Fonds du revenu consolidé. Dans les états sommaire et détaillé des opérations, les opérations financières sont classées sous les catégories suivantes:

- La première catégorie, les opérations budgétaires, consiste de toutes les opérations avec les tiers qui entrent dans le calcul du déficit ou de l'excédent annuel du gouvernement, et comprend les rentrées provenant des recettes fiscales, des recettes non fiscales, de même que les dépenses autorisées par le Parlement. Les dépenses sont classées par enveloppe, avec des renseignements supplémentaires présentés pour l'enveloppe du développement social.
- La deuxième catégorie, les opérations non budgétaires, comprend les opérations dans les prêts, dotations en capital et avances, dans les éléments de passif reliés à l'administration de certain deniers publics encaissés ou perçus pour des fins déterminées, et dans les autres éléments d'actif et de passif.
- La troisième catégorie, les opérations de change, reflète les opérations dans les réserves internationales détenues dans le Compte du fonds des changes (le but principal est d'aider à contrôler et à protéger la valeur extérieure de l'unité monétaire canadienne) de même qu'une comptabilité de la situation nette du gouvernement en ce qui concerne le Fonds monétaire international. Les opérations de change comprennent la dette non échue à payer en devises étrangères.
- La quatrième catégorie, les opérations de la dette non échue, représente la mesure dans laquelle les besoins financiers ont été satisfaits au moyen d'une augmentation de la dette non échue qui indique le changement net dans les montants dus relatifs aux obligations négociables, aux obligations d'épargne du Canada, aux obligations spéciales non négociables détenues par le Fonds de placement du régime de pensions du Canada et aux bons du Trésor. Les opérations de la dette non échue ne comprennent pas la dette non échue à payer en devises étrangères.
- La dernière section de l'état montre le solde de caisse et le solde de la dette non échue à la fin de l'exercice.

Le troisième état fournit une comptabilité plus détaillée des opérations des dépenses budgétaires par ministère. Le total des dépenses brutes par enveloppe présenté à l'état détaillé des opérations est différent du total des dépenses par ministère. La différence représente les opérations de certains comptes à fins déterminées, la provision pour évaluation qui n'est pas appliquée à chaque crédit et les opérations budgétaires internes du gouvernement.

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE I - SUMMARY STATEMENT OF TRANSACTIONS

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU I - ETAT SOMMAIRE DES OPERATIONS

(in millions of dollars - en millions de dollars)

| | | MONTH OF MAY 1988 | | - MOIS DE MAI 1987 | | YEAR TO DATE 1988-89 | | - A CE JOUR 1987-88 | |
|---|--|----------------------|--------|-----------------------|-------|-------------------------|--------|------------------------|--------|
| I. BUDGETARY TRANSACTIONS | 1. OPERATIONS BUDGETAIRES | | | | | | | | |
| Revenue..... | Recettes..... | + | 10,314 | + | 8,123 | + | 15,544 | + | 14,027 |
| Expenditure..... | Dépenses..... | - | 10,452 | - | 9,019 | - | 19,383 | - | 18,461 |
| Deficit..... | Déficit..... | - | 138 | - | 896 | - | 3,839 | - | 4,434 |
| II. NON-BUDGETARY TRANSACTIONS (source + requirement -) | 11. OPERATIONS NON BUDGETAIRES (provenance + besoin -) | | | | | | | | |
| Loans, investments and advances..... | Prêts, dotations en capital et avances..... | + | 146 | + | 99 | - | 159 | - | 23 |
| Specified purpose accounts..... | Comptes à fins déterminées..... | + | 943 | + | 433 | + | 691 | + | 192 |
| Other transactions..... | Autres opérations..... | - | 326 | - | 1,105 | + | 1,185 | + | 726 |
| Net source (+) or requirement (-)... | Provenance nette (+) ou besoin net (-) | + | 763 | - | 573 | + | 1,717 | + | 895 |
| Financial requirements (excluding foreign exchange transactions).... | Besoins financiers (opérations de change non comprises)..... | + | 625 | - | 1,469 | - | 2,122 | - | 3,539 |
| III. FOREIGN EXCHANGE TRANSACTIONS (source + requirement -)..... | 111. OPERATIONS DE CHANGE (provenance + besoin -)..... | + | 1,649 | + | 977 | + | 757 | + | 2,337 |
| Total financial requirements..... | Total des besoins financiers..... | + | 2,274 | - | 492 | - | 1,365 | - | 1,202 |
| IV. UNMATURED DEBT TRANSACTIONS (source + requirement -)..... | IV. OPERATIONS DE LA DETTE NON ECHUE (provenance + besoin -)..... | + | 779 | - | 2,674 | + | 3,920 | + | 828 |
| Change in cash (increase + decrease -)..... | Variation de la caisse (augmentation + diminution -)..... | + | 3,053 | - | 3,166 | + | 2,555 | - | 374 |
| V. CASH BALANCE AT END OF PERIOD..... | V. CAISSE EN FIN DE PERIODE..... | | | | | | 4,088 | | 4,244 |

The accompanying tables and notes are
an integral part of this statement.

Les tableaux et les notes complémentaires
font partie intégrante de cet état.

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE II - DETAILED STATEMENT OF TRANSACTIONS

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU II - ETAT DETAILLE DES OPERATIONS

(in millions of dollars - en millions de dollars)

| | | MONTH OF MAY 1988 | | YEAR TO DATE 1988-89 | |
|---|--|-----------------------|--------------|-------------------------|---------------|
| | | - MOIS DE MAI 1987 | | - A CE JOUR 1987-88 | |
| I. BUDGETARY TRANSACTIONS | 1. OPERATIONS BUDGETAIRES | | | | |
| Revenue | Recettes | | | | |
| Tax revenue - | Recettes fiscales - | | | | |
| Income Tax - | Impôt sur le revenu - | | | | |
| Personal..... | Particuliers..... | 5,419 | 4,275 | 7,911 | 6,602 |
| Corporation..... | Sociétés..... | 720 | 622 | 986 | 1,259 |
| Unemployment Insurance | Cotisations d'assurance- | | | | |
| Contributions..... | chômage..... | 885 | 815 | 1,751 | 1,612 |
| Non-resident..... | Non résidents..... | 109 | 63 | 212 | 129 |
| | | 7,133 | 5,775 | 10,860 | 9,602 |
| Excise taxes and duties - | Taxes et droits d'accise - | | | | |
| Sales tax..... | Taxe sur les ventes..... | 1,942 | 1,108 | 2,547 | 1,782 |
| Customs import duties..... | Droits de douane à l'importation..... | 426 | 345 | 736 | 628 |
| Energy taxes..... | Taxes en matière d'énergie..... | 187 | 175 | 272 | 226 |
| Other..... | Autres..... | 244 | 325 | 387 | 607 |
| | | 2,799 | 1,953 | 3,942 | 3,243 |
| Other tax revenue..... | Autres recettes fiscales..... | 56 | 59 | 72 | 79 |
| Total tax revenue..... | Total des recettes fiscales..... | 9,988 | 7,787 | 14,874 | 12,924 |
| Non-tax revenue - | Recettes non fiscales - | | | | |
| Return on investments..... | Produits de placements..... | 221 | 254 | 540 | 508 |
| Other non-tax revenue..... | Autres recettes non fiscales..... | 105 | 82 | 130 | 595 |
| Total non-tax revenue..... | Total des recettes non fiscales..... | 326 | 336 | 670 | 1,103 |
| TOTAL NET REVENUE..... | TOTAL DES RECETTES NETTES..... | 10,314 | 8,123 | 15,544 | 14,027 |
| Expenditure | Dépenses | | | | |
| Social Development - | Développement social - | | | | |
| Old age security benefits, guaranteed income supplements and spouses' allowances..... | Prestations de sécurité de la vieillesse, suppléments de revenu garanti et allocations au conjoint.... | 1,360 | 1,171 | 2,451 | 2,314 |
| Unemployment insurance benefits..... | Prestations d'assurance-chômage..... | 900 | 897 | 1,883 | 1,857 |
| Established programs financing - | Financement des programmes établis - | | | | |
| Insurance and medical care services..... | Assurance et services de soins médicaux..... | 593 | 544 | 1,186 | 1,089 |
| Education support..... | Aide à l'éducation..... | 202 | 189 | 405 | 378 |
| Canada Assistance Plan..... | Régime d'assistance publique du Canada. | 431 | 419 | 896 | 837 |
| Family allowance..... | Allocations familiales..... | 217 | 208 | 433 | 424 |
| Justice and legal..... | Justice et affaires juridiques..... | 164 | 152 | 286 | 265 |
| Social Assistance - Indians and Inuit..... | Assistance sociale - Indiens et Inuit..... | 126 | 79 | 398 | 296 |
| Direct job creation and training..... | Formation et création directe d'emplois..... | 108 | 135 | 125 | 141 |
| Veterans benefits..... | Prestations aux anciens combattants.... | 129 | 133 | 241 | 260 |
| Housing..... | Logement..... | 95 | 91 | 169 | 151 |
| Television, film and radio..... | Télévision, cinéma et radio..... | 86 | 76 | 240 | 237 |
| Other..... | Autres..... | 333 | 357 | 774 | 661 |
| | | 4,744 | 4,451 | 9,487 | 8,916 |
| Economic and regional development.... | Développement économique et régional.... | 1,313 | 538 | 1,719 | 1,895 |
| Defence..... | Défense..... | 605 | 591 | 948 | 1,115 |
| Fiscal arrangements..... | Arrangements fiscaux..... | 589 | 493 | 1,080 | 968 |
| Services to Government..... | Services gouvernementaux..... | 331 | 380 | 557 | 639 |
| External affairs and aid..... | Aide et affaires extérieures..... | 168 | 180 | 338 | 271 |
| Parliament..... | Parlement..... | 16 | 16 | 30 | 26 |
| Total program expenditure..... | Total des dépenses des programmes..... | 7,766 | 6,649 | 14,159 | 13,826 |
| Public debt..... | Dettes publiques..... | 2,686 | 2,370 | 5,224 | 4,631 |
| TOTAL NET EXPENDITURE..... | TOTAL DES DEPENSES NETTES..... | 10,452 | 9,019 | 19,383 | 18,461 |
| DEFICIT..... | DEFICIT..... | 138 | 896 | 3,839 | 4,434 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE II - DETAILED STATEMENT OF TRANSACTIONS - Continued

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU II - ETAT DETAILLE DES OPERATIONS - Suite

(in millions of dollars - en millions de dollars)

| | | MONTH OF MAY 1988 | | - MOIS DE MAI 1987 | | YEAR TO DATE 1988-89 | | - A CE JOUR 1987-88 | |
|--|--|----------------------|--|-----------------------|--|-------------------------|--|------------------------|--|
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE II - DETAILED STATEMENT OF TRANSACTIONS - Continued

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU II - ETAT DETAILLE DES OPERATIONS - Suite

| | | (in millions of dollars - en millions de dollars) | | | |
|---|---|---|-----------------------|-------------------------|-----------------------|
| | | MONTH OF MAY 1988 | - MOIS DE MAI 1987 | YEAR TO DATE 1988-89 | - A CE JOU 1987-88 |
| Other transactions | Autres opérations | | | | |
| Cash in transit..... | Fonds en transit..... | ... | ... | + | 2,322 + 1,461 |
| Interest and matured debt..... | Intérêts et dette échue..... | + 1,195 | + 872 | + | 1,852 + 1,551 |
| Accounts payable..... | Créditeurs..... | - 785 | - 774 | - | 3,146 - 3,021 |
| Outstanding cheques and warrants.... | Chèques et mandats en circulation..... | - 506 | - 1,223 | + | 76 - 31 |
| Miscellaneous..... | Divers..... | - 230 | + 20 | + | 81 + 761 |
| TOTAL OTHER TRANSACTIONS..... | TOTAL DES AUTRES OPERATIONS..... | - 326 | - 1,105 | + | 1,185 + 721 |
| TOTAL NON-BUDGETARY TRANSACTIONS..... | TOTAL DES OPERATIONS NON BUDGETAIRES..... | + 763 | - 573 | + | 1,717 + 891 |
| III. FOREIGN EXCHANGE TRANSACTIONS (source + requirement -) | III. OPERATIONS DE CHANGE (provenance + besoin -) | | | | |
| International reserves held in the Exchange Fund Account..... | Réserves internationales détenues dans le Compte du fonds des changes..... | + 1,644 | + 717 | + | 740 + 2,001 |
| International Monetary Fund - Subscriptions..... | Fonds monétaire international - Souscriptions..... | ... | ... | ... | - 17 |
| | | + 1,644 | + 717 | + | 740 + 1,831 |
| Less: | Moins: | | | | |
| International Monetary Fund - Notes payable..... | Fonds monétaire international - Effets à payer..... | - 116 | - 17 | - | 129 + 151 |
| Special Drawing Rights allocations..... | Allocations de Droits de tirage spéciaux..... | - 116 | - 17 | - | 129 + 151 |
| Unmatured debt transactions payable in foreign currencies..... | Opérations de la dette non échue à payer en devises étrangères..... | + 121 | + 277 | + | 146 + 341 |
| TOTAL FOREIGN EXCHANGE TRANSACTIONS.... | TOTAL DES OPERATIONS DE CHANGE..... | + 1,649 | + 977 | + | 757 + 2,331 |
| IV. UNMATURED DEBT TRANSACTIONS (source + requirement -) | IV. OPERATIONS DE LA DETTE NON ECHUE (provenance + besoin -) | | | | |
| Marketable bonds..... | Obligations négociables..... | + 1,050 | + 849 | + | 1,975 + 1,741 |
| Canada savings bonds..... | Obligations d'épargne du Canada..... | - 677 | - 589 | - | 1,244 - 1,081 |
| Special non-marketable bonds issued to the Canada Pension Plan Investment Fund..... | Obligations spéciales non négociables détenues par le Fonds de placement du régime de pensions du Canada..... | + 142 | + 2 | + | 144 + 141 |
| Treasury bills..... | Bons du Trésor..... | + 250 | - 3,050 | + | 2,850 - 51 |
| Notes and loans..... | Effets et prêts..... | ... | ... | - | 7 - 11 |
| Canada bills..... | Bons du Canada..... | + 120 | + 279 | + | 153 + 341 |
| | | + 885 | - 2,509 | + | 3,871 + 1,081 |
| Less: | Moins: | | | | |
| Government's holdings of unmatured debt..... | Dette non échue détenue par le gouvernement..... | + 15 | + 112 | + | 195 + 81 |
| Unmatured debt transactions payable in foreign currencies..... | Opérations de la dette non échue à payer en devises étrangères..... | - 121 | - 277 | - | 146 - 341 |
| | | - 106 | - 165 | + | 49 - 261 |
| TOTAL UNMATURED DEBT TRANSACTIONS PAYABLE IN CANADIAN DOLLARS..... | TOTAL DES OPERATIONS DE LA DETTE NON ECHUE A PAYER EN DOLLARS CANADIENS..... | + 779 | - 2,674 | + | 3,920 + 821 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE II - DETAILED STATEMENT OF TRANSACTIONS - Concluded

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU II - ETAT DETAILLE DES OPERATIONS - Fin

(in millions of dollars - en millions de dollars)

| | | 1988 at May 31 au 31 mai | 1987 at May 31 au 31 mai |
|---|---|--------------------------------|--------------------------------|
| V. CASH BALANCE AT END OF PERIOD | V. CAISSE EN FIN DE PERIODE | | |
| In Canadian dollars..... | En dollars canadiens..... | 3,874 | 4,052 |
| In foreign currencies..... | En devises étrangères..... | 214 | 192 |
| TOTAL CASH BALANCE..... | TOTAL DE LA CAISSE..... | 4,088 | 4,244 |
| VI. UNMATURED DEBT BALANCE | VI. SOLDE DE LA DETTE NON ECHUE | | |
| Payable in Canadian dollars - | A payer en dollars canadiens - | | |
| Marketable bonds..... | Obligations négociables..... | 105,874 | 96,168 |
| Canada savings bonds..... | Obligations d'épargne du Canada..... | 52,079 | 43,220 |
| Special non-marketable bonds issued to the Canada Pension Plan | Obligations spéciales non négociables détenues par le Fonds de placement | | |
| Investment Fund..... | du régime de pensions du Canada..... | 2,636 | 1,936 |
| Treasury bills..... | Bons du Trésor..... | 83,900 | 76,900 |
| | | 244,489 | 218,224 |
| Less: | Moins: | | |
| Government's holdings of unmatured debt..... | Dette non échue détenue par le gouvernement..... | 3,534 | 2,569 |
| | | 240,955 | 215,655 |
| Payable in foreign currencies - | A payer en devises étrangères - | | |
| Marketable bonds..... | Obligations négociables..... | 6,323 | 6,138 |
| Notes and loans..... | Effets et prêts..... | 3,918 | 5,105 |
| Canada bills..... | Bons du Canada..... | 1,198 | 1,115 |
| | | 11,439 | 12,358 |
| Less: | Moins: | | |
| Government's holdings of unmatured debt..... | Dette non échue détenue par le gouvernement..... | 12 | 23 |
| | | 11,427 | 12,335 |
| TOTAL UNMATURED DEBT..... | TOTAL DE LA DETTE NON ECHUE..... | 252,382 | 227,990 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

MONTH OF MAY - MOIS DE MAI
1988 1987
YEAR TO DATE - A CE JOUR
1988-89 1987-88

| | | | | | |
|--|---|---------|--------|---------|--------|
| Agriculture - Department - | Agriculture - Ministère - | | | | |
| Management and Administration..... | Gestion et administration..... | 3,906 | 4,974 | 7,312 | 7,80 |
| Agri-Food - | Secteur agro-alimentaire - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 34,961 | 47,370 | 66,421 | 70,97 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 952 | 1,227 | 969 | 1,26 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 16,418 | 9,915 | 18,723 | 12,67 |
| Payments to producers under the Agriculture Stabilization Act..... | Palements aux producteurs en vertu de la Loi sur la stabilisation des prix agricoles..... | 18,870 | 6,743 | 21,576 | 6,77 |
| Contributions to the provinces under the Crop Insurance Act..... | Contributions aux provinces en vertu de la Loi sur l'assurance-récolte..... | ... | 2,942 | ... | 2,94 |
| Loan guarantees under the Farm Improvement and Marketing Cooperative Loans Act..... | Prêts garantis en vertu de la Loi sur les prêts destinés aux améliorations agricoles et à la commercialisation selon la formule Coopération..... | 35 | 302 | 35 | 38 |
| Interest payments and guarantees under the Advance Payments for Crops Act..... | Palements d'intérêts et garanties en vertu de la Loi sur le paiement anticipé des récoltes..... | 636 | 857 | 867 | 1,00 |
| Grants to agencies established under the Farm Products Marketing Agencies Act..... | Subventions aux offices établis conformément à la Loi sur les offices de commercialisation des produits de ferme..... | ... | ... | ... | .. |
| Racetrack Supervision Revolving Fund..... | Fonds renouvelable de la surveillance des hippodromes..... | 670 | 1,003 | 860 | 1,15 |
| Canadian Forestry Service - | Service canadien des forêts - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 6,528 | 7,716 | 11,410 | 11,37 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 530 | 253 | 532 | 28 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 14,774 | 2,567 | 15,976 | 5,74 |
| Grains and Oilseeds - | Céréales et oléagineux | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 3,906 | 1,684 | 58,679 | 1,91 |
| Canadian Grain Commission - | Commission canadienne des grains - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 3,226 | 3,787 | 5,741 | 5,96 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | ... | ... | ... | .. |
| Payments in connection with the Prairie Grain Advance Payments Act..... | Palements relatifs à la Loi sur les palements anticipés pour le grain des Prairies..... | 1,785 | 1,285 | 1,785 | 1,28 |
| Payments in connection with the Western Grain Stabilization Act..... | Palements relatifs à la Loi de stabilisation concernant le grain de l'Ouest..... | ... | ... | ... | .. |
| Canadian Dairy Commission..... | Commission canadienne du lait..... | 107,197 | 92,625 | 210,886 | 131,55 |
| Canadian Livestock Feed Board - | Office canadien des provendes - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 304 | 362 | 545 | 54 |
| Contributions..... | Contributions..... | 106 | 129 | 184 | 18 |
| | | 1,098 | 707 | 1,300 | 71 |
| | | 1,204 | 836 | 1,484 | 85 |
| Farm Credit Corporation..... | Société du crédit agricole..... | ... | 262 | ... | 14,01 |
| | | 108,705 | 94,085 | 212,915 | 147,00 |
| Atlantic Canada Opportunities Agency - | Agence de promotion économique du Canada atlantique - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 8,953 | ... | 9,326 | .. |
| Contributions..... | Contributions..... | 179 | ... | 199 | .. |
| Liabilities in Atlantic Canada under the Small Businesses Loans Act..... | Obligations contractées dans la région de l'Atlantique en vertu de la Loi sur les prêts aux petites entreprises..... | 375 | ... | 559 | .. |
| | | 9,507 | ... | 10,084 | .. |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Continued

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Suite

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

| | | MONTH OF MAY - MOIS DE MAI | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
|---|--|----------------------------|---------|--------------------------|---------|
| | | 1988 | 1987 | 1988-89 | 1987-88 |
| Communications - | Communications - | | | | |
| Department - | Ministère - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 10,231 | 10,929 | 18,806 | 16,504 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 460 | 292 | 473 | 320 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 3,143 | 1,811 | 6,452 | 4,958 |
| Payments to the Canada Post Corporation..... | Versements à la Société canadienne des postes..... | 4,591 | 9,182 | 9,182 | 9,182 |
| Government Telecommunications Agency Revolving Fund..... | Fonds renouvelable de l'Agence des télécommunications gouvernementales... | 7,894 | 7,588 | 6,882 | 9,674 |
| | | 26,319 | 29,802 | 41,795 | 40,638 |
| Canada Council..... | Conseil des Arts du Canada..... | ... | ... | 22,959 | 22,110 |
| Canadian Broadcasting Corporation - | Société Radio-Canada - | | | | |
| Payments for operating expenditures..... | Paielements pour les dépenses de fonctionnement..... | 67,698 | 61,326 | 196,823 | 202,300 |
| Payments for working capital..... | Paielements pour le fonds de roulement... | 262 | 264 | 1,000 | 1,000 |
| Payments for capital expenditures... | Paielements pour les dépenses en capital. | 6,040 | 6,410 | 21,411 | 21,700 |
| | | 74,000 | 68,000 | 219,234 | 225,000 |
| Canadian Film Development Corporation - | Société de développement de l'industrie cinématographique canadienne - | | | | |
| Payments to the Corporation..... | Paielements à la Société..... | 5,602 | 888 | 9,311 | 1,687 |
| Forgiveness of certain debts and obligations..... | Remise de certaines dettes et obligations..... | ... | ... | ... | ... |
| Canadian Radio-television and Telecommunications Commission..... | Conseil de la radiodiffusion et des télécommunications canadiennes..... | 1,993 | 2,432 | 3,622 | 3,625 |
| National Archives of Canada..... | Archives nationales du Canada..... | 3,515 | 8,134 | 7,695 | 10,072 |
| National Arts Centre Corporation..... | Corporation du Centre national des Arts.. | 2,000 | 1,000 | 5,500 | 3,400 |
| National Film Board - | Office national du film - | | | | |
| National Film Board Revolving Fund - Operating loss..... | Fonds renouvelable de l'Office national du film - Déficit de fonctionnement... | 9,536 | ... | 9,536 | ... |
| National Film Board Revolving Fund..... | Fonds renouvelable de l'Office national du film..... | 4,982 | 4,430 | 2,008 | 7,026 |
| | | 4,554 | 4,430 | 7,528 | 7,026 |
| National Library..... | Bibliothèque nationale..... | 2,171 | 2,959 | 4,176 | 4,352 |
| National Museums of Canada - | Musées nationaux du Canada - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 4,541 | 7,393 | 8,040 | 10,681 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 373 | 303 | 405 | 304 |
| Grants..... | Subventions..... | ... | 741 | ... | 1,185 |
| | | 4,914 | 8,437 | 8,445 | 12,170 |
| | | 125,068 | 126,082 | 330,265 | 330,080 |
| Consumer and Corporate Affairs - | Consommation et Corporations - | | | | |
| Department - | Ministère - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 9,645 | 10,556 | 17,425 | 16,234 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 15 | 2 | 15 | 3 |
| Payments to the provinces for the purpose of research and development relating to medicine..... | Paielements aux provinces pour la recherche sur les médicaments et leur développement..... | ... | ... | ... | ... |
| | | 9,660 | 10,558 | 17,440 | 16,237 |
| Canada Post Corporation - | Société canadienne des postes - | | | | |
| Payments for special purposes..... | Paielements à des fins spéciales..... | 16,292 | ... | 32,580 | 86,250 |
| Payments for capital and deferred charge/cost requirements..... | Paielements pour les coûts en capital et les frais reportés..... | ... | ... | ... | ... |
| Provision for current year's deficit..... | Provision pour le déficit de l'exercice courant..... | ... | 2,500 | ... | 5,000 |
| | | 16,292 | 2,500 | 32,580 | 91,250 |
| Competition Tribunal..... | Tribunal de la concurrence..... | 49 | 28 | 89 | 40 |
| Hazardous Material Information Review Commission..... | Conseil de contrôle des renseignements relatifs aux matières dangereuses..... | 12 | ... | 19 | ... (2) |
| Patented Medicine Prices Review Board..... | Conseil d'examen du prix des médicaments..... | 8 | ... | 8 | ... (2) |
| Standards Council of Canada..... | Conseil canadien des normes..... | 154 | ... | 523 | ... |
| | | 26,175 | 13,086 | 50,659 | 107,527 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Continued

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Suite

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

| | | MONTH OF MAY - MOIS DE MAI | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
|---------------------------------------|--|----------------------------|---------|--------------------------|----------|
| | | 1988 | 1987 | 1988-89 | 1987-88 |
| Employment and Immigration - | Emploi et Immigration - | | | | |
| Department/Commission - | Ministère/Commission - | | | | |
| Corporate and Special Services - | Services généraux et spéciaux - | | | | |
| Program expenditures, Departmental | Dépenses du Programme, Administration | | | | |
| Administration..... | centrale..... | 403 | 937 | 628 | 561 |
| Program expenditures, Canada | Dépenses du Programme, Commission de | | | | |
| Employment and Immigration | l'emploi et de l'immigration | | | | |
| Commission..... | du Canada..... | - 3,864 | - 2,738 | - 12,189 | - 14,564 |
| Employment and Insurance - | Emploi et assurance - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 1,968 | 30,067 | - 3,944 | 10,085 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 91,174 | 78,179 | 125,837 | 120,855 |
| Government's contribution to the | Contributions de l'Etat au Compte | | | | |
| Unemployment Insurance Account..... | d'assurance-chômage..... | 278,334 | 248,026 | 524,492 | 514,845 |
| Government's contribution in respect | Contributions de l'Etat au titre des | | | | |
| of Fishermen's Benefits..... | prestations versées aux pêcheurs..... | 38,330 | 33,329 | 38,330 | 33,329 |
| Immigration - | Immigration - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 8,951 | 10,878 | 16,331 | 15,730 |
| Contributions..... | Contributions..... | 3,311 | 8,983 | 3,912 | 9,598 |
| | | 418,607 | 407,661 | 693,397 | 690,439 |
| Immigration Appeal Board..... | Commission d'appel de l'immigration..... | 771 | 942 | 1,510 | 1,468 |
| | | 419,378 | 408,603 | 694,907 | 691,907 |
| | | | | | |
| Energy, Mines and Resources - | Energie, Mines et Ressources - | | | | |
| Department - | Ministère - | | | | |
| Administration..... | Administration..... | 2,928 | 3,735 | 5,685 | 5,549 |
| Energy - | Energie - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 4,810 | 5,699 | 8,677 | 9,179 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 215 | 209 | 648 | 1,362 |
| Canadian Exploration and | Programme canadien d'encouragement à | | | | |
| Development Incentive Program..... | l'exploration et à la mise en valeur.. | ... | ... | ... | ... |
| Payments to Interprovincial | Paielements à l'Interprovincial | | | | |
| Pipe Line Limited..... | Pipe Line Limited..... | 628 | 393 | 628 | 393 |
| Canada/Nova Scotia Development | Fonds de développement Canada/Nouvelle- | | | | |
| Fund..... | Ecosse..... | 1 | ... | 3 | ... |
| Offshore Oil and Gas Resource | Fonds des recettes provenant des | | | | |
| Revenue Fund | ressources pétrolières et gazières | | | | |
| (Nova Scotia)..... | (Nouvelle-Ecosse)..... | ... | ... | ... | ... |
| Canada/Newfoundland Development | Fonds de développement Canada/ | | | | |
| Fund..... | Terre-Neuve..... | ... | ... | ... | ... |
| Canada/Newfoundland Offshore | L'Office Canada/Terre-Neuve des | | | | |
| Petroleum Board..... | hydrocarbures..... | 404 | 300 | 404 | 300 |
| Petroleum Compensation..... | Indemnisation pétrolière..... | - 2,344 | - 226 | - 2,344 | - 86 |
| Petroleum Incentives | Programme d'encouragement du secteur | | | | |
| Program..... | pétrolier..... | ... | ... | ... | ... |
| Environmental Studies Revolving | Fonds renouvelable pour l'étude de | | | | |
| Fund..... | l'environnement..... | ... | ... | ... | ... |
| Minerals and Earth Sciences - | Minéraux et sciences de la Terre - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 17,451 | 21,073 | 29,703 | 30,291 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 520 | 233 | 800 | 386 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 3,579 | 730 | 8,313 | 5,193 |
| | | 28,192 | 31,728 | 52,517 | 52,567 |
| Atomic Energy Control | Commission de contrôle de l'énergie | | | | |
| Board..... | atomique..... | 1,515 | 936 | 3,178 | 2,928 |
| Atomic Energy of Canada Limited..... | Energie atomique du Canada, Limitée..... | 11,834 | 13,230 | 29,724 | 33,475 |
| National Energy Board..... | Office national de l'énergie..... | 1,628 | 2,282 | 3,182 | 3,481 |
| Petro-Canada International Assistance | Société Petro-Canada pour l'assistance | | | | |
| Corporation..... | internationale..... | 2,000 | 3,000 | 4,065 | 6,397 |
| | | 45,169 | 51,176 | 92,666 | 98,848 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Continued

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Suite

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

| | | MONTH OF MAY - MOIS DE MAI | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
|--------------------------------------|---|----------------------------|---------|--------------------------|---------|
| | | 1988 | 1987 | 1988-89 | 1987-88 |
| Environment - | Environnement - | | | | |
| Administration..... | Administration..... | 4,180 | 3,110 | 6,221 | 5,493 |
| Environmental Services - | Services de l'environnement - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 26,922 | 30,497 | 46,539 | 44,898 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 1,255 | 333 | 1,636 | 1,839 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 42 | 613 | 155 | 711 |
| Parks - | Parcs - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 20,273 | 19,593 | 31,927 | 28,462 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 1,954 | 2,109 | 2,783 | 2,385 |
| National Battlefields | Commission des champs de bataille | | | | |
| Commission..... | nationaux..... | 122 | 182 | 182 | 225 |
| | | 54,748 | 56,437 | 89,443 | 84,013 |
| External Affairs - | Affaires extérieures - | | | | |
| Department - | Ministère - | | | | |
| Canadian Interests Abroad - | Intérêts du Canada à l'étranger - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 39,924 | 57,196 | 58,922 | 71,627 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 159 | 1,409 | 285 | 1,474 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 15,605 | 10,108 | 17,938 | 12,757 |
| Payments under the Asia-Pacific | Paielements en vertu de la Loi sur la | | | | |
| Foundation of Canada Act..... | Fondation Asie-Pacifique du Canada.... | ... | ... | ... | ... |
| Passport Revolving Fund..... | Fonds renouvelable des passeports..... | 16 | 1,172 | 870 | 610 |
| World Exhibitions..... | Expositions internationales..... | 66 | 814 | 87 | 816 |
| | | 55,770 | 68,355 | 78,102 | 86,064 |
| Canadian Commercial Corporation - | Corporation commerciale canadienne - | | | | |
| Program expenditures..... | Dépenses du Programme..... | 517 | 547 | 909 | 1,075 |
| Forgiveness of certain debts | Remise de certaines dettes | | | | |
| and obligations..... | et obligations..... | ... | ... | ... | ... |
| Canadian Institute for International | Institut canadien pour la paix et la | | | | |
| Peace and Security..... | sécurité mondiales..... | 500 | ... | 1,750 | ... |
| Canadian International Development | Agence canadienne de développement | | | | |
| Agency - | international - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 6,319 | 7,089 | 11,391 | 10,621 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 73,149 | 81,884 | 115,295 | 127,557 |
| Payments in respect of the encash- | Paielements relatifs à l'encaissement | | | | |
| ment of notes issued to: | de billets délivrés à (aux): | | | | |
| International Financial | Institutions financières | | | | |
| Institutions..... | internationales..... | 13,468 | 552 | 15,567 | 10,935 |
| The African Development Bank..... | La Banque africaine de développement.. | ... | ... | ... | ... |
| The Asian Development Bank..... | La Banque asiatique de développement.. | ... | ... | ... | ... |
| The Caribbean Development | La Banque de développement | | | | |
| Bank..... | des Caraïbes..... | ... | ... | ... | ... |
| The Inter-American | La Banque interaméricaine | | | | |
| Development Bank..... | de développement..... | ... | ... | ... | ... |
| Payments under the Asia-Pacific | Paielements en vertu de la Loi sur la | | | | |
| Foundation of Canada Act..... | Fondation Asie-Pacifique du Canada.... | 500 | ... | 500 | ... |
| | | 93,436 | 88,421 | 142,753 | 149,113 |
| Export Development Corporation..... | Société pour l'expansion des exportations | | | | |
| International Centre for Ocean | Centre international d'exploitation des | | | | |
| Development..... | océans..... | 400 | 200 | 700 | 425 |
| International Development Research | Centre de recherches pour le | | | | |
| Centre..... | développement international..... | 9,516 | 8,825 | 19,033 | 17,650 |
| International Joint Commission..... | Commission mixte internationale..... | 219 | 284 | 432 | 415 |
| | | 160,358 | 166,632 | 243,679 | 254,742 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Continued

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Suite

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

MONTH OF MAY - MOIS DE MAI
1988 1987
YEAR TO DATE - A CE JOUR
1988-89 1987-88

| | | | | | |
|--------------------------------------|---|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Finance - | Finances - | | | | |
| Department - | Ministère - | | | | |
| Financial and Economic Policies - | Politiques financières et économiques - | | | | |
| Program expenditures..... | Dépenses du Programme..... | 2,974 | 5,587 | 6,480 | 7,991 |
| Payments to the International | Palements à la Société financière | | | | |
| Finance Corporation..... | internationale..... | --- | --- | --- | --- |
| Payments in respect of the | Palements relatifs à l'encaissement | | | | |
| encashment of notes issued to the | de billets délivrés à | | | | |
| International Development | l'Association internationale | | | | |
| Association..... | de développement..... | --- | --- | 86,830 | --- |
| Purchase of Domestic Coinage..... | Achat de la monnaie canadienne..... | 6,207 | 3,759 | 6,213 | 3,759 |
| Public Debt..... | Service de la dette publique..... | 2,685,056 | 2,368,541 | 5,224,497 | 4,634,734 |
| Fiscal Transfer Payments..... | Palements de transfert fiscal..... | 530,428 | 443,122 | 986,013 | 885,129 |
| Canadian Import Tribunal..... | Tribunal canadien des importations..... | 149 | 214 | 296 | 396 |
| Special Program - | Programme spécial - | | | | |
| Payments under the Financial | Palements en vertu de la Loi sur | | | | |
| Institutions Depositors | l'indemnité aux déposants de | | | | |
| Compensation Act..... | certaines institutions financières.... | --- | --- | --- | --- |
| Foreign Claims Fund..... | Caisse des réclamations étrangères..... | --- | --- | --- | --- |
| | | 3,224,814 | 2,821,223 | 6,310,329 | 5,532,009 |
| Auditor General..... | Vérificateur général..... | 3,054 | 3,701 | 6,049 | 6,104 |
| Superintendent of Financial | Surintendant des institutions | | | | |
| Institutions..... | financières..... | 1,987 | 2,285 | 2,846 | 3,110 |
| Tariff Board..... | Commission du tarif..... | 218 | 229 | 404 | 359 |
| | | 3,230,073 | 2,827,438 | 6,319,628 | 5,541,582 |
| Fisheries and Oceans - | Pêches et Océans - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 26,369 | 35,228 | 49,895 | 50,775 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 334 | 298 | 349 | 312 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 30 | 101 | 515 | 662 |
| Liabilities under the | Obligations contractées en vertu de | | | | |
| Fisheries Improvement | la Loi sur les prêts aidant aux | | | | |
| Loans Act..... | opérations de pêche..... | 1 | 8 | 1 | 7 |
| | | 26,672 | 35,635 | 50,758 | 51,756 |
| Governor General..... | Gouverneur général..... | 576 | 731 | 951 | 992 |
| Indian Affairs and Northern | Affaires indiennes et Nord | | | | |
| Development - | canadien - | | | | |
| Department - | Ministère - | | | | |
| Administration - | Administration - | | | | |
| Program expenditures..... | Dépenses du Programme..... | 2,911 | 3,829 | 5,245 | 5,981 |
| Indian and Inuit Affairs - | Affaires indiennes et inuit - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 15,088 | 18,810 | 27,189 | 29,788 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 9 | 3,833 | 9 | 19,515 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 82,093 | 52,478 | 320,088 | 240,481 |
| Liabilities in respect of loan | Obligations relatives aux garanties de | | | | |
| guarantees made to Indians for | prêts accordés aux Indiens pour le | | | | |
| Housing and Economic | logement et le développement | | | | |
| Development..... | économique..... | 15 | 46 | 15 | 65 |
| Grant under the Western | Subvention en vertu de la Loi sur le | | | | |
| Arctic (Inuvialuit) | règlement des revendications des | | | | |
| Claims Settlement | Inuvialuit de la région ouest | | | | |
| Act..... | de l'Arctique..... | --- | --- | --- | --- |
| Northern Affairs - | Affaires du Nord - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 3,130 | 3,760 | 5,391 | 5,345 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 67 | 3 | 67 | 3 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 833 | 503 | 1,856 | 1,435 |
| Environmental Studies Revolving | Fonds renouvelable pour l'étude de | | | | |
| Fund..... | l'environnement..... | --- | --- | --- | --- |
| Write-off from the accounts of | Radiation des comptes du Canada de | | | | |
| Canada of certain debts..... | certaines dettes..... | --- | --- | --- | --- |
| Transfer Payments to the Territorial | Transfert aux gouvernements | | | | |
| Governments - | territoriaux - | | | | |
| Payments to Yukon Territory..... | Palements au Yukon..... | 17,000 | 16,000 | 58,000 | 40,030 |
| Payments to Northwest Territories... | Palements aux Territoires du Nord-Ouest | 70,000 | 58,000 | 210,000 | 93,698 |
| Northern Canada Power Commission - | Commission d'énergie du Nord canadien - | | | | |
| Write-off from the accounts of | Radiation des comptes du Canada de | | | | |
| Canada of certain debts..... | certaines dettes..... | --- | --- | --- | --- |
| Western Diversification Office - | Bureau de la diversification de l'Ouest - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 419 | --- | 463 | --- |
| Contributions..... | Contributions..... | 756 | --- | 890 | --- |
| Liabilities under the Small | Obligations contractées en vertu de la | | | | |
| Businesses Loans | Loi sur les prêts aux petites | | | | |
| Act..... | entreprises..... | 1,207 | --- | 1,336 | --- |
| | | 193,528 | 157,262 | 630,549 | 436,341 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Continued

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Suite

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

| | | MONTH OF MAY 1988 | | YEAR TO DATE - 1988-89 | |
|--------------------------------------|---|-----------------------|---------|---------------------------|-----------|
| | | - MOIS DE MAI 1987 | | - A CE JOUR 1987-88 | |
| Justice - | Justice - | | | | |
| Department - | Ministère - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 7,610 | 7,784 | 14,428 | 11,820 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 883 | 7,837 | 892 | 7,838 |
| | | 8,493 | 15,621 | 15,320 | 19,658 |
| Canadian Human Rights | Commission canadienne des droits de la | | | | |
| Commission..... | personne..... | 755 | 843 | 1,409 | 1,297 |
| Commissioner for Federal Judicial | Commissaire à la magistrature | | | | |
| Affairs - | fédérale - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 286 | 386 | 533 | 484 |
| Judges' salaries, allowances and | Traitements, indemnités et pensions | | | | |
| annuities..... | des juges..... | 11,267 | 9,547 | 21,682 | 18,493 |
| | | 11,553 | 9,933 | 22,215 | 18,977 |
| Federal Court of Canada..... | Cour fédérale du Canada..... | 708 | 932 | 1,553 | 1,379 |
| Law Reform Commission of Canada..... | Commission de réforme du droit du Canada. | 335 | 300 | 574 | 479 |
| Offices of the Information and | Bureaux du Commissaire à l'information et | | | | |
| Privacy Commissioners of | du Commissaire à la protection de la vie | | | | |
| Canada..... | privée du Canada..... | 349 | 305 | 623 | 468 |
| Supreme Court of Canada..... | Cour suprême du Canada..... | 566 | 579 | 1,029 | 928 |
| Tax Court of Canada..... | Cour canadienne de l'impôt..... | 205 | 221 | 395 | 433 |
| | | 22,964 | 28,734 | 43,118 | 43,619 |
| Labour - | Travail - | | | | |
| Department - | Ministère - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 4,204 | 4,634 | 7,430 | 6,977 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 577 | 950 | 1,105 | 1,453 |
| Payments of compensation respecting | Palements d'indemnités à des employés | | | | |
| government employees and merchant | de l'Etat et à des marins | | | | |
| seamen..... | marchands..... | 4,453 | 869 | 4,977 | 1,574 |
| Labour Adjustment Benefits | Prestations d'adaptation pour les | | | | |
| payments..... | travailleurs..... | 939 | ... | 15,939 | 15,000 |
| | | 10,173 | 6,453 | 29,451 | 25,004 |
| Canada Labour Relations Board..... | Conseil canadien des relations du travail | 510 | 523 | 962 | 828 |
| Canadian Centre for Occupational | Centre canadien d'hygiène et de | | | | |
| Health and Safety..... | sécurité au travail..... | 592 | 580 | 1,098 | 861 |
| | | 11,275 | 7,556 | 31,511 | 26,693 |
| National Defence - | Défense nationale - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 459,062 | 491,709 | 779,712 | 776,312 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 67,787 | 57,169 | 86,075 | 261,679 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 567 | 1,129 | 1,134 | 1,701 |
| Military pensions..... | Pensions militaires..... | 86,477 | 48,223 | 94,628 | 88,399 |
| | | 613,893 | 598,230 | 961,549 | 1,128,091 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Continued

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Suite

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

MONTH OF MAY - MOIS DE MAI
1988 1987
YEAR TO DATE - A CE JOUR
1988-89 1987-88

| | | | | | |
|---|---|-----------|-----------|-----------|-----------|
| National Health and Welfare - Department - | Santé nationale et Bien-être social - Ministère - | | | | |
| Departmental Administration..... | Administration centrale..... | 5,189 | 5,567 | 9,636 | 8,540 |
| Health Services and Promotion - | Services et promotion de la santé - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 1,485 | 1,426 | 2,560 | 2,293 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 3,065 | 1,417 | 9,688 | 4,846 |
| Payments for insured health services and extended health care services..... | Versements à l'égard des services de santé assurés et des services complémentaires de santé..... | 593,042 | 544,193 | 1,186,084 | 1,089,001 |
| Social Services - | Services sociaux - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 1,083 | 1,058 | 1,916 | 1,658 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 1,172 | 386 | 3,327 | 2,183 |
| Canada Assistance Plan Payments..... | Versements en vertu du Régime d'assistance publique du Canada..... | 431,451 | 418,940 | 895,913 | 837,151 |
| Medical Services - | Services médicaux - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 30,466 | 23,584 | 53,728 | 39,887 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 304 | 103 | 306 | 103 |
| Health Protection - | Protection de la santé - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 8,666 | 9,456 | 15,704 | 15,500 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 296 | 15 | 296 | 15 |
| Income Security - | Sécurité du revenu - | | | | |
| Program expenditures..... | Dépenses du Programme..... | 9,105 | 10,853 | 16,263 | 16,098 |
| Family Allowance payments..... | Versements d'allocations familiales.... | 216,664 | 208,402 | 432,956 | 424,285 |
| Old Age Security, Guaranteed Income Supplement and Spouse's Allowance payments..... | Versements de sécurité de la vieillesse, du supplément de revenu garanti et d'allocations au conjoint.. | 1,360,288 | 1,170,616 | 2,451,411 | 2,314,430 |
| Fitness and Amateur Sport - | Condition physique et sport amateur - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 602 | 739 | 952 | 1,070 |
| Contributions..... | Contributions..... | 649 | 238 | 10,553 | 13,007 |
| XV Olympic Winter Games..... | XVe Jeux Olympiques d'hiver..... | 232 | 2,724 | 265 | 8,990 |
| | | 2,663,759 | 2,399,717 | 5,091,558 | 4,779,057 |
| Medical Research Council - | Conseil de recherches médicales - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 266 | 398 | 468 | 546 |
| Grants..... | Subventions..... | 14,935 | 13,784 | 27,487 | 25,441 |
| | | 15,201 | 14,182 | 27,955 | 25,987 |
| | | 2,678,960 | 2,413,899 | 5,119,513 | 4,805,044 |
| National Revenue - | Revenu national - | | | | |
| Customs and Excise - | Douanes et Accise - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 33,590 | 43,650 | 63,763 | 64,476 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 81 | 1,440 | 86 | 1,455 |
| | | 33,671 | 45,090 | 63,849 | 65,931 |
| Taxation - | Impôt - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 75,844 | 84,339 | 137,185 | 136,889 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 42 | 132 | 51 | 164 |
| | | 75,886 | 84,471 | 137,236 | 137,053 |
| | | 109,557 | 129,561 | 201,085 | 202,984 |
| Parliament - | Parlement - | | | | |
| Senate..... | Sénat..... | 2,773 | 2,484 | 4,640 | 4,163 |
| House of Commons..... | Chambre des communes..... | 12,806 | 12,521 | 23,775 | 20,294 |
| Library of Parliament..... | Bibliothèque du Parlement..... | 948 | 1,126 | 1,750 | 1,654 |
| | | 16,527 | 16,131 | 30,165 | 26,111 |
| Privy Council - | Conseil privé - | | | | |
| Department..... | Ministère..... | 2,932 | 3,684 | 5,135 | 5,312 |
| Canadian Intergovernmental Conference Secretariat..... | Secrétariat des Conférences intergouvernementales canadiennes..... | 133 | 21 | 221 | 237 |
| Chief Electoral Officer..... | Directeur général des élections..... | 1,401 | 653 | 2,319 | 872 |
| Commissioner of Official Languages..... | Commissaire aux langues officielles..... | 650 | 915 | 1,228 | 1,382 |
| Economic Council of Canada..... | Conseil économique du Canada..... | 600 | 832 | 1,134 | 1,205 |
| Public Service Staff Relations Board..... | Commission des relations de travail dans la Fonction publique..... | 582 | 806 | 1,097 | 1,181 |
| Security Intelligence Review Committee..... | Comité de surveillance des activités de renseignement de sécurité..... | 79 | 131 | 126 | 177 |
| | | 6,377 | 7,000 | 11,260 | 10,366 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Continued

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Suite

| | | (in thousands of dollars - en milliers de dollars) | | | |
|--|---|--|---------------------|-------------------------|----------------------|
| | | MONTH OF MAY 1988 | MOIS DE MAI 1987 | YEAR TO DATE 1988-89 | A CE JOUR 1987-88 |
| Public Works - | Travaux publics - | | | | |
| Department - | Ministère - | | | | |
| Accommodation - | Logement - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 38,373 | 36,862 | 65,186 | 50,778 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | ... | 10 | ... | 10 |
| Payments to Canada Museums | Palements à la Société de construction | | | | |
| Construction Corporation Inc..... | des musées du Canada Inc..... | 11,753 | 6,000 | 19,253 | 15,600 |
| Government Realty Assets | Soutien à la gestion immobilière | | | | |
| Support - | fédérale - | | | | |
| Program expenditures..... | Dépenses du Programme..... | 247 | 283 | 343 | 331 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | ... | ... | ... | ... |
| Payments to Canada Lands Company | Palements à la Société immobilière du | | | | |
| (Mirabel) Limited..... | Canada (Mirabel) Limitée..... | 1,157 | 222 | 1,677 | 1,177 |
| Payments to Canada Lands Company | Palements à la Société immobilière du | | | | |
| (Le Vieux-Port de Montréal) | Canada (Le Vieux-Port de Montréal) | | | | |
| Limited..... | Limitée..... | 438 | 750 | 2,600 | 750 |
| Payments to Canada Lands Company | Palements à la Société immobilière du | | | | |
| (Vieux-Port de Québec) Inc..... | Canada (Vieux-Port de Québec) Inc..... | ... | 576 | ... | 1,731 |
| Grants to municipalities and other | Subventions aux municipalités et | | | | |
| taxing authorities..... | autres autorités taxatrices..... | 39,494 | 28,662 | 52,009 | 43,788 |
| Marine Transportation and Related | Transport maritime et travaux connexes | | | | |
| Engineering Works - | de génie - | | | | |
| Program expenditures..... | Dépenses du Programme..... | 93 | 115 | 111 | 123 |
| Land Transportation and Other | Voirie et autres travaux | | | | |
| Engineering Works - | de génie - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 29 | 23 | 51 | 1,138 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 2 | ... | 3 | ... |
| | | 91,586 | 73,503 | 141,233 | 115,426 |
| Services - | Services - | | | | |
| Public Works Revolving Fund..... | Fonds renouvelable des Travaux publics. | 26,271 | 51,711 | 39,278 | 59,949 |
| Payments to the Public Works | Palements au fonds renouvelable des | | | | |
| Revolving Fund..... | Travaux publics..... | ... | 1,557 | ... | 2,896 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | ... | 38 | ... | 38 |
| Canada Mortgage and Housing | Société canadienne d'hypothèques et de | | | | |
| Corporation - | logements - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 95,038 | 90,740 | 168,859 | 151,014 |
| Urban Renewal Contributions..... | Contributions pour la rénovation urbaine | ... | ... | ... | ... |
| | | 121,309 | 144,046 | 208,137 | 213,897 |
| Defence Construction (1951) Limited... | Construction de défense (1951) Limitée... | ... | ... | ... | ... |
| National Capital Commission - | Commission de la Capitale nationale - | | | | |
| Payment for operating | Palement pour les dépenses | | | | |
| expenditures..... | de fonctionnement..... | 3,000 | 1,700 | 5,100 | 5,200 |
| Payment for capital expenditures..... | Palement pour les dépenses en capital... | 1,300 | 1,200 | 2,400 | 3,600 |
| Payment for grants and | Palement pour les subventions | | | | |
| contributions..... | et contributions..... | 1,800 | 400 | 2,300 | 1,200 |
| | | 6,100 | 3,300 | 9,800 | 10,000 |
| | | 218,995 | 220,849 | 359,170 | 339,323 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Continued

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Suite

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

| | | MONTH OF MAY 1988 | - MOIS DE MAI 1987 | YEAR TO DATE 1988-89 | - A CE JOUR 1987-88 |
|---|---|----------------------|-----------------------|-------------------------|------------------------|
| Regional Industrial Expansion - Department - | Expansion industrielle régionale - Ministère - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 12,971 | 15,121 | 24,125 | 23,616 |
| Textile and Clothing Board..... | Commission du textile et du vêtement... | 87 | 97 | 148 | 144 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 25,344 | 74,566 | 63,654 | 137,050 |
| Payments to Canadian Patents and Development Limited..... | Palements à la Société canadienne des brevets et d'exploitation limitée..... | ... | ... | 189 | 356 |
| Liabilities under the Small Businesses Loans Act..... | Obligations contractées en vertu de la Loi sur les prêts aux petites entreprises..... | 1,297 | 1,976 | 2,763 | 3,266 |
| Insurance payments under the Enterprise Development Program and guarantees under the Industrial and Regional Development Program..... | Palements d'assurance en vertu du Programme d'expansion des entreprises et garanties en vertu du Programme de développement industriel et régional..... | ... | ... | ... | ... |
| Forgiveness of certain debts and obligations..... | Remise de certaines dettes et obligations..... | 39,699 | 91,760 | 90,879 | 164,432 |
| Cape Breton Development Corporation... | Société de développement du Cap-Breton... | 12,000 | 22,000 | 12,000 | 22,000 |
| Federal Business Development Bank..... | Banque fédérale de développement..... | 2,300 | 2,200 | 4,600 | 32,400 |
| Investment Canada..... | Investissement Canada..... | 614 | 643 | 1,099 | 1,039 |
| | | 54,613 | 116,603 | 108,578 | 219,871 |
| Science and Technology - Ministry of State - | Sciences et Technologie - Ministère d'Etat - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 871 | 1,715 | 1,578 | 2,174 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 75 | ... | 75 | ... |
| | | 946 | 1,715 | 1,653 | 2,174 |
| National Research Council of Canada - | Conseil national de recherches du Canada - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 18,149 | 21,337 | 32,567 | 31,419 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 547 | 454 | 605 | 551 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 2,605 | 3,371 | 7,552 | 6,912 |
| | | 21,301 | 25,162 | 40,724 | 38,882 |
| Natural Sciences and Engineering Research Council - | Conseil de recherches en sciences naturelles et en génie - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 685 | 719 | 1,201 | 1,031 |
| Grants..... | Subventions..... | 5,409 | 4,088 | 44,534 | 41,183 |
| | | 6,094 | 4,807 | 45,735 | 42,214 |
| Science Council of Canada..... | Conseil des sciences du Canada..... | 200 | 240 | 405 | 361 |
| | | 28,541 | 31,924 | 88,517 | 83,631 |
| Secretary of State - Department - | Secrétariat d'Etat - Ministère - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 11,660 | 13,621 | 21,847 | 20,725 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 5,446 | 15,855 | 31,392 | 36,988 |
| Post-Secondary Education payments to provinces..... | Palements pour l'enseignement postsecondaire faits aux provinces.... | 202,494 | 188,543 | 404,988 | 378,045 |
| Payments under the Canada Student Loans Act..... | Palements en vertu de la Loi canadienne sur les prêts aux étudiants..... | 12,049 | 8,610 | 17,750 | 18,112 |
| | | 231,649 | 226,629 | 475,977 | 453,870 |
| Advisory Council on the Status of Women..... | Conseil consultatif de la situation de la femme..... | 175 | 21 | 329 | 82 |
| Public Service Commission - | Commission de la Fonction publique - | | | | |
| Program expenditures..... | Dépenses du Programme..... | 8,659 | 12,451 | 16,244 | 18,716 |
| Staff Development and Training Revolving Fund..... | Fonds renouvelable du perfectionnement et de la formation du personnel..... | 574 | 15 | 1,076 | 380 |
| | | 9,233 | 12,466 | 17,320 | 19,096 |
| Social Sciences and Humanities Research Council - | Conseil de recherches en sciences humaines - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 384 | 429 | 734 | 659 |
| Grants..... | Subventions..... | 3,430 | 2,766 | 3,448 | 4,381 |
| | | 3,814 | 3,195 | 4,182 | 5,040 |
| Status of Women - Office of the Co-ordinator..... | Condition féminine - Bureau de la coordonnatrice..... | 148 | 242 | 296 | 353 |
| | | 245,019 | 242,511 | 498,104 | 478,441 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Continued

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Suite

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

| | | MONTH OF MAY - MOIS DE MAI | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
|-------------------------------------|--------------------------------------|----------------------------|---------|--------------------------|---------|
| | | 1988 | 1987 | 1988-89 | 1987-88 |
| Solicitor General - | Solliciteur général - | | | | |
| Department..... | Ministère..... | 1,404 | 2,045 | 3,101 | 4,260 |
| Canadian Security Intelligence | Service canadien du renseignement | | | | |
| Service..... | de sécurité..... | 16,908 | 10,082 | 18,529 | 15,931 |
| Correctional Service - | Service correctionnel - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 47,876 | 58,807 | 83,148 | 84,894 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 277 | 292 | 304 | 312 |
| | | 48,153 | 59,099 | 83,452 | 85,206 |
| National Parole | Commission nationale des libérations | | | | |
| Board..... | conditionnelles..... | 1,301 | 1,661 | 2,466 | 2,442 |
| Royal Canadian Mounted Police - | Gendarmerie royale du Canada - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 43,035 | 41,798 | 102,653 | 100,866 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 7,640 | 5,806 | 8,293 | 6,797 |
| Pensions and other employee | Pensions et autres prestations des | | | | |
| benefits - Members of the Force.... | employés - Membres de la GRC..... | 25,938 | 3,215 | 29,999 | 5,923 |
| | | 76,613 | 50,819 | 140,945 | 113,586 |
| Royal Canadian Mounted Police | Comité externe d'examen de la | | | | |
| External Review Committee..... | Gendarmerie royale du Canada..... | ... | ... | ... | ... |
| | | 144,379 | 123,706 | 248,493 | 221,425 |
| Supply and Services - | Approvisionnement et Services - | | | | |
| Department - | Ministère - | | | | |
| Program expenditures..... | Dépenses du Programme..... | 25,981 | 40,391 | 43,253 | 56,609 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | ... | ... | ... | ... |
| Reciprocal Taxation..... | Imposition réciproque..... | 19,053 | 21,190 | 42,283 | 39,567 |
| Supply Revolving | Fonds renouvelable des | | | | |
| Fund..... | approvisionnements..... | 31,344 | 29,427 | 39,474 | 37,330 |
| Defence Production Revolving | Fonds renouvelable de la production | | | | |
| Fund..... | de défense..... | 1,601 | 292 | 1,601 | 292 |
| | | 74,777 | 90,716 | 123,409 | 133,214 |
| | | 19,629 | 22,987 | 34,954 | 33,962 |
| Statistics Canada..... | Statistique Canada..... | 94,406 | 113,703 | 158,363 | 167,176 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Continued

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Suite

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

MONTH OF MAY - MOIS DE MAI
1988 1987
YEAR TO DATE - A CE JOUR
1988-89 1987-88

| | | | | | |
|--|---|---------|---------|---------|---------|
| Transport - Department - | Transports - Ministère - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 4,556 | 89,940 | 62,319 | 132,364 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 16,072 | 5,952 | 25,126 | 7,437 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 9,248 | 2,847 | 15,106 | 14,235 |
| Payment to the Canarctic Shipping Company, Limited..... | Paiement à la Compagnie de navigation Canarctic Limitée..... | 548 | ... | 548 | ... |
| Payment to the Jacques Cartier and Champlain Bridges Inc..... | Paiement à la Société Les ponts Jacques Cartier et Champlain Incorporée..... | ... | ... | ... | ... |
| Payment to the Canada Ports Corporation..... | Paiement à la Société canadienne des ports..... | ... | ... | ... | ... |
| Payments to Marine Atlantic Inc..... | Paiements à Marine Atlantique S.C.C.... | 12,112 | 12,768 | 24,665 | 23,750 |
| Payments to VIA Rail Canada Inc..... | Paiements à VIA Rail Canada Inc..... | 11,300 | ... | 19,300 | ... |
| Payment to the St. Lawrence Seaway Authority..... | Paiement à l'administration de la voie maritime du Saint-Laurent..... | 257 | ... | 257 | ... |
| Payments to the CN Railway for benefits provided to employees..... | Paiements à la Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada pour les avantages accordés à ses employés..... | ... | ... | ... | ... |
| Self-Supporting Airports and Associated Ground Services Revolving Fund..... | Fonds renouvelable des aéroports autonomes et services au sol connexes..... | - | 20,723 | - | 37,719 |
| Termination of tolls - Victoria Bridge..... | Abolition des péages sur le pont Victoria..... | ... | ... | ... | 53,388 |
| Payments to Pilotage Authorities..... | Paiements aux Administrations de pilotage..... | ... | ... | ... | ... |
| Payments to Canada Harbour Place Corporation..... | Paiements à la Corporation Place du Havre Canada..... | ... | 2,000 | ... | 2,000 |
| Forgiveness of certain debts of various Crown corporations..... | Remise de certaines dettes de diverses Sociétés d'Etat..... | ... | ... | ... | ... |
| Write-off from the accounts of Canada of certain debts in respect of Coast Ferries Ltd.... | Radiation des comptes du Canada de certaines dettes concernant Coast Ferries Ltd..... | ... | ... | ... | ... |
| Canadian Aviation Safety Board..... | Bureau canadien de la sécurité aérienne.. | 33,370 | 75,400 | 109,602 | 126,398 |
| Civil Aviation Tribunal..... | Tribunal de l'aviation civile..... | 1,000 | 1,332 | 1,803 | 1,956 |
| Grain Transportation Agency Administrator - | Administrateur de l'Office du transport du grain - | 36 | 37 | 66 | 55 |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 131 | 302 | 236 | 419 |
| Contributions..... | Contributions..... | 203 | ... | 282 | ... |
| | | 334 | 302 | 518 | 419 |
| National Transportation Agency - | Office national des transports - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 2,946 | 3,565 | 5,438 | 5,765 |
| Contributions..... | Contributions..... | 1,175 | 1,160 | 4,128 | 4,989 |
| Payments under the Western Grain Transportation Act..... | Paiements en vertu de la Loi sur le transport du grain de l'Ouest..... | 248,353 | 85,568 | 248,353 | 366,924 |
| Payments under the Railway Act..... | Paiements en vertu de la Loi sur les chemins de fer..... | 9,202 | 6,638 | 11,872 | 16,504 |
| Payments under the Atlantic Region Freight Assistance Act..... | Paiements en vertu de la Loi sur les subventions au transport des marchan- disés dans la région Atlantique..... | 7,797 | 6,336 | 13,943 | 13,008 |
| | | 269,473 | 103,267 | 283,734 | 407,190 |
| Northern Pipeline Agency..... | Administration du pipe-line du Nord..... | 11 | 48 | 24 | 44 |
| | | 304,224 | 180,290 | 395,747 | 536,062 |
| Treasury Board - Secretariat - | Conseil du Trésor - Secrétariat - | | | | |
| Central Administration of the Public Service..... | Administration centrale de la Fonction publique..... | 4,956 | 4,905 | 8,298 | 7,137 |
| Government Contingencies and Centrally Financed Programs..... | Programme des éventualités du gouvernement et programmes financés par l'administration centrale..... | ... | ... | ... | ... |
| Employer Contributions to Insurance Plans..... | Contributions de l'employeur aux régimes d'assurance..... | 11,640 | 12,824 | 12,631 | 13,986 |
| Temporary Assignments..... | Affectations temporaires..... | 230 | 387 | 464 | 583 |
| | | 16,826 | 18,116 | 21,393 | 21,706 |
| Comptroller General..... | Contrôleur général..... | 840 | 1,215 | 1,696 | 1,726 |
| Privatization and Regulatory Affairs - | Privatisation et affaires réglementaires - | | | | |
| Program expenditures..... | Dépenses du Programme..... | 347 | 392 | 644 | 616 |
| Write-off from the accounts of Canada of certain debts and obligations..... | Radiation des comptes du Canada de certaines dettes et obligations..... | ... | ... | ... | ... |
| | | 18,013 | 19,723 | 23,733 | 24,048 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Concluded

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Fin

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

| | | MONTH OF MAY 1988 | | - MOIS DE MAI 1987 | | YEAR TO DATE - A CE JOUR 1988-89 | | 1987-88 | |
|--|---|----------------------|---|-----------------------|--|-------------------------------------|---|------------|--|
| Veterans Affairs - | Affaires des anciens combattants - | | | | | | | | |
| Veterans Affairs - | Affaires des anciens combattants - | | | | | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 26,960 | | 25,593 | | 42,488 | | 54,513 | |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 100,912 | | 106,652 | | 197,018 | | 204,656 | |
| Canadian Pension Commission..... | Commission canadienne des pensions..... | 320 | | 112 | | 594 | | 183 | |
| Bureau of Pensions | Bureau de services juridiques | | | | | | | | |
| Advocates..... | des pensions..... | 486 | | 347 | | 960 | | 558 | |
| Veterans Appeal Board..... | Tribunal d'appel des anciens combattants | 279 | | 283 | | 550 | | 463 | |
| | | 128,957 | | 132,987 | | 241,610 | | 260,373 | |
| Expenditure by department on behalf of other departments..... | Dépenses des ministères pour le compte d'autres ministères..... | 10,964 | | 20,356 | | - 6,792 | | 9,249 | |
| Provision for valuation..... | Provision pour évaluation..... | ... | | ... | | ... | | ... | |
| Consolidation of specified purpose accounts (net of internal transactions) - | Consolidation de comptes à fins déterminées (déduction faite des opérations internes) - | | | | | | | | |
| Unemployment Insurance Account..... | Compte d'assurance-chômage..... | 639,691 | | 677,884 | | 1,435,637 | | 1,427,445 | |
| Western Grain Stabilization Account..... | Compte de stabilisation concernant le grain de l'Ouest..... | 693,322 | | 48 | | 693,490 | | 704,684 | |
| Agricultural Commodities Stabilization Accounts..... | Comptes de stabilisation concernant des produits agricoles..... | 11,757 | - | 1,400 | | 11,757 | - | 1,400 | |
| Crop Reinsurance Fund..... | Fonds de réassurance-récolte..... | ... | | 1,161 | | ... | | 1,161 | |
| Other..... | Autres..... | 1,344,770 | | 677,693 | | 2,140,884 | | 2,131,890 | |
| Other internal transactions..... | Autres opérations internes..... | - 820 | | - 110 | | 1,440 | | 1,330 | |
| TOTAL EXPENDITURE..... | TOTAL DES DEPENSES..... | 10,451,571 | | 9,018,513 | | 19,382,552 | | 18,460,522 | |

- (1) The program was established after April 1987.
(2) The program was established in fiscal year 1988-89.

- (1) Le programme a été établi après avril 1987.
(2) Le programme a été établi dans l'exercice 1988-89.

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE GOVERNMENT OF CANADA

1. Significant Accounting Policies

The accounting policies of the Government of Canada are based on concepts embodied in the Constitution Acts, and in the Financial Administration Act and other legislation.

i. Government of Canada as an accounting entity

For purposes of maintaining the accounts of Canada and preparing the monthly Statements of Financial Operations, the Government of Canada is defined as all the departments named in Schedule A of the Financial Administration Act; any division or branch of the Public Service, including a commission appointed under the Inquiries Act, designated by the Governor in Council as a department for purposes of the Financial Administration Act; the staffs of the Senate, the House of Commons, and the Library of Parliament; and, any corporation named in Schedule B of the Financial Administration Act.

In accordance with the above definition, the corporations listed in Parts I and II of Schedule C of the Financial Administration Act, and those Crown corporations that are not subject to Divisions I to IV of Part XII of the Financial Administration Act, are excluded from the Government of Canada as an accounting entity; therefore, their financial statements are not consolidated with those of the Government. However, the borrowings of those corporations which are agents of the Crown are recorded as a liability of the Government net of borrowings expected to be repaid directly by these corporations.

In addition, certain accounts and funds have financial statements which are not consolidated with those of the Government. These accounts and funds include the Canada Pension Plan Account, superannuation accounts and other specified purpose accounts.

ii. Classification of financial transactions

The financial transactions of the Government, as recorded in the accounts of Canada and reported in the monthly Statements of Financial Operations, are classified into budgetary, non-budgetary, foreign exchange and unmatured debt transactions.

In general terms, budgetary transactions enter into the calculation of the monthly and annual deficits or surpluses and are reported, after elimination of transactions internal to the Government, on the Summary and Detailed Statements of Transactions. All other transactions lead to the acquisition or disposal of financial claims (assets) or to the creation or discharge of financial obligations (liabilities).

For purposes of reporting, the classification in force at the beginning of the year is used and amounts for the previous year are reclassified to conform to the current year's accounting policies and presentation.

iii. Budgetary transactions

REVENUE

Budgetary revenue consists of all tax and non-tax receipts which affect the annual deficit or surplus of the Government.

The Government generally reports revenue in the year in which it is received, with refunds of revenue allocated to the year in which they are actually paid.

Revenue is reported after deducting refunds paid, and excludes amounts receivable, taxes collected on behalf of provinces and territories, and amounts credited to the Canada Pension Plan Account, superannuation accounts, other specified purpose accounts, and other liability accounts.

On the Summary and Detailed Statements of Transactions the revenue reported excludes revenue from outside parties credited to appropriations.

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ÉTATS MENSUELS DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES DU GOUVERNEMENT DU CANADA

1. Conventions comptables importantes

Les conventions comptables du gouvernement du Canada sont fondées sur des notions contenues dans les lois constitutionnelles, et dans la Loi sur l'administration financière et autres textes législatifs.

i. Entité comptable du gouvernement du Canada

Afin de tenir les comptes du Canada et de préparer les états mensuels des opérations financières, le gouvernement du Canada se définit comme l'ensemble des ministères mentionnés à l'annexe A de la Loi sur l'administration financière; toute division ou direction de la Fonction publique, y compris toute commission nommée conformément à la Loi sur les enquêtes et désignée par le gouverneur en conseil comme ministère aux fins de la Loi sur l'administration financière; les employés du Sénat, de la Chambre des communes et de la Bibliothèque du Parlement; ainsi que toute société mentionnée à l'annexe B de la Loi sur l'administration financière.

Conformément à la définition susmentionnée, les sociétés énumérées aux parties I et II de l'annexe C de la Loi sur l'administration financière, et les sociétés de la Couronne qui ne sont pas sujettes aux sections I à IV de la partie XII de la Loi sur l'administration financière, ne font pas partie de l'entité comptable du gouvernement du Canada; ainsi, leurs états financiers ne sont pas consolidés avec ceux du gouvernement. Cependant, les emprunts des sociétés lesquelles sont mandataires de la Couronne sont inscrits comme élément de passif du gouvernement après avoir déduit les emprunts à être probablement remboursés directement par ces sociétés.

En outre, certains comptes et fonds possèdent leurs propres états financiers qui ne sont pas consolidés avec ceux du gouvernement. Ces comptes et fonds comprennent le Compte du régime de pensions du Canada, les comptes de pension de retraite et les autres comptes à fins déterminées.

ii. Catégories d'opérations financières

Les opérations financières du gouvernement, enregistrées dans les comptes du Canada et présentées dans les états mensuels des opérations financières, sont réparties en opérations budgétaires, non-budgétaires, de change et de la dette non échue.

En somme, les opérations budgétaires entrent dans le calcul des déficits ou des excédents mensuels et annuels et sont inscrites aux états sommaire et détaillé des opérations après l'élimination des opérations internes du gouvernement. Toutes les autres opérations mènent soit à l'acquisition ou au règlement de créances (actif), soit à la création ou à l'exécution de dettes (passif).

Aux fins de compte rendu, la classification en vigueur au début de l'exercice est utilisée. Les montants de l'exercice précédent sont reclassifiés pour être conformes aux conventions comptables et à la présentation de l'exercice en cours.

iii. Opérations budgétaires

RECETTES

Les recettes budgétaires comprennent toutes les recettes fiscales et non fiscales qui agissent sur le déficit ou l'excédent annuel du gouvernement.

Les recettes du gouvernement sont généralement comptabilisées au titre de l'exercice au cours duquel elles ont été reçues. Tout remboursement de recettes est toutefois imputé à l'exercice au cours duquel le versement se fait.

Les recettes sont comptabilisées après déduction des remboursements versés, et ne comprennent ni les sommes à recevoir, ni les impôts prélevés au nom des provinces et territoires, ni les montants crédités au Compte du régime de pensions du Canada, aux comptes de pension de retraite, aux autres comptes à fins déterminées, et aux autres comptes de passif.

Les recettes aux états sommaire et détaillé des opérations ne comprennent pas les recettes à valoir sur les crédits provenant de tiers.

GOVERNMENT OF CANADA

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - ContinuedNOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

EXPENDITURE

Budgetary expenditure consists of all charges to budgetary appropriations which affect the annual deficit or surplus of the Government. Such charges include those for work performed, goods received, services rendered, and transfer payments made, during the year. In addition, budgetary expenditure may also include charges related to the provision for valuation of loans, investments and advances, the allowance for borrowings of agent Crown corporations and allowances for employee vacation and termination benefits. On the Summary and Detailed Statements of Transactions, the expenditure reported excludes revenue from outside parties credited to appropriations. On the Statement of Budgetary Expenditure by Department, expenditure is reported net of revenue credited to appropriations but includes expenditure internal to the Government.

Expenditure excludes amounts charged to the Canada Pension Plan Account, superannuation accounts, other specified purpose accounts, and other liability accounts.

iv. Assets

Assets are defined as the financial claims acquired by the Government on outside organizations and individuals as a result of events and transactions recorded as at the closing date.

However, as a result of the Government's accounting policies described above, and in accordance with the provisions of the Financial Administration Act and other legislation, transactions concerning certain financial claims are not recorded in the accounts of Canada, and therefore, are not reported on the Summary and Detailed Statements of Transactions. The most important of these are accounts receivable for tax and non-tax revenue.

v. Liabilities

Liabilities are defined as the financial obligations of the Government to outside organizations and individuals as a result of events and transactions recorded as at the closing date.

However, as a result of the Government's accounting policies described above, and in accordance with enabling legislation, actuarial liabilities arising from the indexing to the cost of living of superannuate pensions and annuities are not reported in the accounts of Canada, and are therefore, not reported on the Summary and Detailed Statements of Transactions. In addition, accounts payable and some other liabilities are partially recorded during the year with full recording taking place at year-end only.

vi. Fixed assets

The fixed assets of the Government, which include land, engineering structures and works (such as canals, harbours and roads), building, and machinery and equipment, are charged to budgetary expenditure at the time of acquisition or construction.

DEPENSES

Les dépenses budgétaires comprennent toutes les imputations aux crédits budgétaires qui influencent le déficit ou l'excédent annuel du gouvernement. Ces imputations comprennent les travaux accomplis, les biens reçus, les services exécutés et les paiements de transfert effectués, au cours de l'exercice, et comprennent les dépenses internes du gouvernement. Toutefois, sur les états sommaire et détaillé des opérations, les dépenses internes du gouvernement sont éliminées en déduisant les recettes internes des dépenses budgétaires. Sur l'état des dépenses budgétaires par ministère, les dépenses sont comptabilisées après déduction des recettes à valoir sur les crédits mais comprennent les dépenses internes du gouvernement.

Les dépenses ne comprennent pas les montants imputés au Compte du régime de pensions du Canada, aux comptes de pension de retraite, aux autres comptes à fins déterminées, et aux autres comptes de passif.

iv. Actif

L'actif se définit comme étant les créances du gouvernement acquises sur des tiers par suite de faits et d'opérations comptabilisés à la date de clôture des comptes.

Cependant, à cause des conventions comptables du gouvernement mentionnées plus haut et selon les dispositions de la Loi sur l'administration financière et autres lois, les opérations concernant certaines créances ne sont pas comprises dans les comptes du Canada, et par conséquent, ne sont pas comprises aux états sommaire et détaillé des opérations. Les plus importantes sont les sommes à recevoir au titre des recettes fiscales et non fiscales.

v. Passif

Le passif se définit comme étant les dettes du gouvernement envers des tiers par suite de faits et d'opérations comptabilisés à la date de clôture des comptes.

Cependant, à cause des conventions comptables du gouvernement mentionnées plus haut, et selon les lois habilitantes, le passif actuariel découlant de l'indexation au coût de la vie, des pensions de retraite et des rentes n'est pas comptabilisé dans les comptes du Canada, et par conséquent, n'est pas comptabilisé aux états sommaire et détaillé des opérations. De plus, les remboursements à payer pour les recettes fiscales ne sont pas inscrits à ces états et les autres créanciers sont partiellement inscrits au cours de l'exercice, l'inscription complète étant faite à la fin de l'exercice seulement.

vi. Immobilisations

Les immobilisations du gouvernement qui comprennent les terrains, bâtiments, matériel et ouvrages (tels que les canaux, les ports et les routes), sont imputées aux dépenses budgétaires lors de leur acquisition ou construction.

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - Continued

vii. Valuation of assets and liabilities

ASSETS

Assets are recorded at cost and are subject to annual valuation to reflect reductions from the recorded value to the estimated realizable value. In the case of loans to sovereign states, the recorded value is the estimated realizable value unless a sovereign state has formally repudiated its debts. In addition, the allowance for valuation reflects reductions from the recorded value of loans (and subscriptions to international organizations that make similar loans) with significant concessionary terms.

The Government's gold reserves are included in the International reserves held in the Exchange Fund Account and are recorded and valued at 35 Special Drawing Rights per fine ounce.

LIABILITIES

Liabilities are recorded at the amounts ultimately payable and liabilities for the superannuation accounts, with the exception of indexing, and the Government Annuities Account, are valued on an actuarial basis.

viii. Translation of foreign currency transactions

Foreign currency transactions are translated and recorded in Canadian currency equivalents at the exchange rates prevailing at the transaction dates.

On a monthly basis, only Receiver General current cash accounts are revalued at the month-end rate of exchange. All other assets and liabilities are revalued at year-end only. Net gains are credited to revenue while net losses are charged to expenditure.

2. Authorities for Transactions

Taxes can be raised and moneys can be borrowed only with the authority of Parliament. All receipts of money by departments and agencies must be deposited into the Consolidated Revenue Fund (CRF). All disbursements from the CRF for spending on operations, for loans, investments and advances, and for the redemption of matured debt must be authorized by Parliament.

i. Authority for spending on operations

Most Government spending is under authorities that do not impose an annual limit on the amount that may be spent. Spending is authorized by reference to statutory formulas or criteria and the authorities usually continue from year to year until changed or rescinded by an act of Parliament. Other spending is under authorities that establish a dollar limit on the amount that may be spent. Usually, the balances of such authorities unspent at the end of a year lapse. Some authorities continue from year to year and some authorize the spending, within a program, of defined categories of revenue generated by the program.

ii. Authority for loans, investments and advances

These authorities limit the amount of loans, investments or advances that may be made. Unused authority may lapse at the end of a year or may continue from year to year. Non-lapsing authorities often limit only the total of loans that may be outstanding at any one time; thus principal repaid may be reloaned.

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

vii. Evaluation de l'actif et du passif

ACTIF

L'actif est enregistré au coût et fait l'objet d'une évaluation annuelle afin de refléter les diminutions de la valeur enregistrée à la valeur estimative de réalisation. Dans le cas de prêts aux états souverains, la valeur enregistrée est la valeur estimative de réalisation à moins qu'un état souverain refuse de façon officielle d'honorer ses dettes. De plus, la provision pour évaluation reflète les réductions de la valeur au livre des prêts (et souscriptions aux organismes internationaux qui effectuent des prêts similaires) ayant des clauses concessionnaires importantes.

Les réserves d'or du gouvernement sont comprises dans les réserves internationales détenues dans le Compte du fonds des changes et sont inscrites et évaluées à 35 Droits de tirage spéciaux pour chaque Troy d'or fin.

PASSIF

Le passif est inscrit au montant à payer et les éléments de passif concernant les comptes de pension de retraite, sauf pour l'indexation, ainsi que le Compte des rentes sur l'Etat, sont évalués sur une base actuarielle.

viii. Conversion des opérations de change

Les opérations de change sont converties et comptabilisées en monnaie canadienne aux taux de change en vigueur aux dates des opérations.

Sur une base mensuelle, seuls les comptes de caisse courants du Receveur général sont réévalués à la fin du mois aux taux de change en vigueur à cette date. Les autres éléments d'actif et de passif sont réévalués à la fin de l'exercice seulement. Les gains nets sont crédités aux recettes tandis que les pertes nettes sont imputées aux dépenses.

2. Autorisations pour les opérations

Les taxes et les impôts peuvent être augmentés et les deniers peuvent être empruntés seulement avec l'autorisation du Parlement. Tous les deniers perçus par les départements et organismes doivent être déposés au Fonds du revenu consolidé (FRC). Tous les déboursés du FRC pour des dépenses concernant les opérations, pour des prêts, dotations en capital et avances, et pour le rachat de la dette échue doivent être autorisés par le Parlement.

i. Autorisations pour les dépenses concernant les opérations

La plupart des dépenses gouvernementales sont effectuées en vertu d'autorisations qui n'imposent pas de limite annuelle sur les montants qui peuvent être dépensés. Les dépenses sont effectuées en vertu de critères ou formules statutaires et les autorisations continuent en général d'un exercice à l'autre jusqu'à ce qu'une loi du Parlement les modifie ou les révoquent. Les autres dépenses sont effectuées en vertu d'autorisations qui imposent une limite sur les montants à être dépensés. En général, les soldes de telles autorisations, non dépensés à la fin de l'exercice, s'annulent. Certaines autorisations continuent d'un exercice à l'autre et certaines permettent de dépenser, à l'intérieur d'un programme, des catégories de recettes spécifiques qui sont générées par ledit programme.

ii. Autorisations pour les prêts, dotations en capital et avances

Ces autorisations limitent les montants des prêts, dotations en capital ou avances qui peuvent être effectués. Les autorisations non employées peuvent s'annuler à la fin de l'exercice ou peuvent continuer d'un exercice à l'autre. Les autorisations qui ne s'annulent pas souvent limitent seulement le total des prêts qui peuvent être en circulation en tout temps; donc, les montants remboursés peuvent être prêtés de nouveau.

GOVERNMENT OF CANADA

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - ContinuedNOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

iii. Borrowing authority

The Government can borrow only as authorized by acts of Parliament. Borrowing authority acts provide authority for the net amount of new security issues less redemptions during a fiscal year. The authorities lapse at the end of the year except for amounts specifically carried forward to the next fiscal year. Parliament has also provided a continuing authority to the Government under Section 39 of the Financial Administration Act to borrow, for periods not exceeding six months, such amounts as are deemed necessary to meet lawfully authorized disbursements.

iii. Pouvoirs d'emprunt

Le gouvernement peut emprunter seulement lorsque des lois du Parlement l'autorisent. Les lois sur le pouvoir d'emprunt fournissent l'autorisation pour le montant net de nouvelles émissions de titres moins les rachats au cours de l'exercice. Les autorisations s'annulent à la fin de l'exercice sauf pour les montants spécifiquement reportés à l'exercice suivant. En vertu de l'article 39 de la Loi sur l'administration financière, le Parlement a également fourni au gouvernement une autorisation continue d'emprunter, pour des périodes n'excédant pas six mois, des montants qui sont jugés nécessaires pour rencontrer les déboursés autorisés par les lois.

3. Child Tax Credit

Entitlements to the child tax credit are claimed on personal income tax returns. Claims are settled either by reducing the tax liability for the year or, if no liability exists, by issuing a "refund" cheque. In either case, personal income tax revenues are reduced, even where no tax had been paid. Had these tax reductions and direct payments been reported as expenditures, gross total expenditure and revenue would have increased respectively by \$597 million (\$700 million in 1987).

3. Crédit d'impôt pour enfants

Les réclamations concernant le crédit d'impôt pour enfants sont faites à même les déclarations d'impôt sur le revenu des particuliers. Celles-ci sont réglées en réduisant le montant d'impôt à payer pour l'année ou, lorsqu'il n'y a aucun impôt à payer, par l'émission d'un chèque de remboursement. Dans les deux cas, les impôts sur le revenu des particuliers sont réduits, même si aucun impôt n'avait été payé. Si ces réductions d'impôt et paiements directs avaient été inscrits comme dépenses, le total des dépenses et des recettes brutes aurait augmenté respectivement de \$597 millions (\$700 millions en 1987).

4. Crown Corporations

In accordance with the accounting policies of the Government, the assets, liabilities, revenues and expenses reported in the separate financial statements of Crown corporations are not included in the Government's financial statements. Only the financial transactions between the Government and Crown corporations are included.

4. Sociétés de la Couronne

Conformément aux conventions comptables du gouvernement, l'actif, le passif, les revenus et les dépenses inscrits dans les états financiers distincts des sociétés de la Couronne et ne sont pas compris dans les états financiers du gouvernement. Seules les opérations financières entre le gouvernement et les sociétés de la Couronne y sont comprises.

The table presents the major balance sheet and income statement items for Crown corporations named in Section 96 or Schedule C of the Financial Administration Act (FAA).

Ce tableau résume les principaux éléments des bilans et états d'exploitations des sociétés énumérées à l'article 96 ou à l'annexe C de la Loi sur l'administration financière (LAF).

This summary of financial transactions and results of operations of Crown corporations is based on their accounting policies. Most Crown corporations follow the generally accepted accounting principles used by private sector companies, as outlined in the Handbook of the Canadian Institute of Chartered Accountants.

Ce résumé des opérations financières et résultats d'opérations des sociétés de la Couronne est fondé sur les conventions comptables de celles-ci. La majorité des sociétés de la Couronne suivent les principes comptables généralement reconnus que l'on retrouve dans les entreprises du secteur privé et publiés dans le Manuel de l'Institut canadien des comptables agréés.

Financial assets include cash, receivables and loans and investments. Physical assets and deferred charges represent the unexpensed portion of non-financial assets such as buildings, machinery and equipment in use or under construction, inventories and other items of expenditure which will be expensed as these assets are used. Financial assets and liabilities in respect of the Government represent the unpaid balances arising from financing transactions and normal operating activities. Borrowings from outside parties represent amounts repayable to institutional and other investors. Other liabilities are amounts due in respect of purchases, employee termination and pension benefits, accrued interest on borrowings, long-term capital leases and sundry accounts payable. Net assets/liabilities represents the Government's equity in each Crown corporation as reported by the corporations.

L'actif financier comprend la caisse et les sommes à recevoir, les prêts et les dotations en capital. L'actif immobilisé et frais reportés représentent la fraction non dépensée d'actif non financier tels qu'immeubles, machinerie et équipement en usage ou en construction, inventaire et autres éléments de dépense qui seront portés à la dépense lorsque consommés. L'actif financier et le passif auprès du gouvernement représentent les montants impayés provenant d'opérations de financement et d'opérations normales. Les emprunts auprès de tiers représentent les montants à rembourser à des institutions et autres investisseurs. Les autres passifs représentent des créances relativement aux achats, aux indemnités de cessation d'emploi et aux prestations de pensions, aux intérêts courus sur emprunts, contrats de location-acquisition à long terme et autres créditeurs. L'actif/passif net représente l'avoir du gouvernement dans chaque société de la Couronne tel que rapporté par les sociétés.

Crown corporations are categorized as being either agents or non-agents of the Crown. Agency status is normally expressly stated in the incorporating legislation or conferred under the provisions of the Government Companies Operation Act. In accordance with Section 45 of the FAA, the payment of all money borrowed by agent Crown corporations and interest thereon, is a charge on and payable out of the Consolidated Revenue Fund (CRF). Such borrowings therefore, constitute obligations of the Government and are recorded as such in the summary financial statements of Canada net of borrowings expected to be repaid directly by these corporations. The gross amount of such borrowings is included under "Liabilities, Outside parties".

Les sociétés de la Couronne sont classées soit mandataires ou non mandataires de la Couronne. Le statut de mandataire de la Couronne peut-être explicitement énoncé dans les lois constitutionnelles ou conféré selon les dispositions de la Loi sur le fonctionnement des compagnies d'état. Conformément à l'article 45 de la LAF, le paiement de toute somme d'argent empruntée par les sociétés mandataires de la Couronne, de même que de l'intérêt y afférent, doivent être imputés sur le Fonds du revenu consolidé (FRC) et versés à même ce Fonds. Par conséquent, de tels emprunts représentent des dettes du gouvernement et sont inscrits comme telles dans les états financiers sommaires du Canada après déduction des emprunts à être probablement remboursés directement par ces sociétés. Le montant brut de ces emprunts est inclus sous "Passif auprès de tiers".

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - Continued

Revenues include financial assistance received or receivable from the Government in respect of current period of operation.

Other net changes in equity includes dividends declared, transfers of profits to the Government and non-current financial assistance provided by the Government.

SUMMARY COMBINED STATEMENTS
CROWN CORPORATIONS

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

Les revenus comprennent l'aide financière reçue ou à recevoir gouvernement relativement aux opérations de l'exercice en cours.

Les autres changements nets dans l'avoir comprennent les dividendes déclarés, les virements de bénéfices au gouvernement et l'aide financière long terme accordés par le gouvernement.

RESUME DES ETATS COMBINES DES
SOCIETES DE LA COURONNE

(in millions of dollars)
(en millions de dollars)

ASSETS AND LIABILITIES
as at March 31, 1988 (Preliminary figures)

ASSETS

Financial assets:
Outside parties.....
Government and other Crown
corporations.....

TOTAL FINANCIAL ASSETS

Physical assets and deferred charges.....

Total assets.....

LIABILITIES

Outside parties -
Borrowings - agent.....
- non-agent.....
Bank of Canada notes in circulation and
amounts owing to depositors.....
Other liabilities.....

Government and other
Crown corporations.....

TOTAL LIABILITIES

NET ASSETS/LIABILITIES(-)

Contingent liabilities.....

REVENUES, EXPENSES AND CHANGES
IN NET ASSETS/LIABILITIES
for the year ended March 31, 1988

Revenues -

Outside parties.....
Government -
Financial assistance.....
Other.....

Total revenues.....

Expenditures/Expenses -

Outside parties.....
Government.....

Total expenditures/expenses.....

Net income/loss (-) for the period.....

Other net changes in equity.....

Change in net assets/liabilities (-) for the period...

Net assets/liabilities (-) at April 1st, 1987.....

Net assets/liabilities (-) at March 31, 1988.....

ACTIF ET PASSIF
au 31 mars 1988 (chiffres préliminaires)

ACTIF

Actif financier:
Tiers.....
Gouvernement et autres sociétés
de la Couronne.....

TOTAL DE L'ACTIF FINANCIER

Total immobilisé et frais reportés.....

Total de l'actif.....

PASSIF

Tiers -
Emprunts - mandataire.....
- non mandataire.....
Banque du Canada, effets en circulation
et montants dus aux déposants.....
Autres éléments de passif.....

Gouvernement et autres sociétés
de la Couronne.....

TOTAL DU PASSIF

ACTIF/PASSIF NET(-)

Passif éventuel.....

REVENUS, DEPENSES ET CHANGEMENTS DE
L'ACTIF/PASSIF NET
pour l'exercice se terminant le 31 mars 1988

Recettes/revenus -

Tiers.....
Gouvernement -
Aide financière.....
Autres.....

Total des recettes/revenus.....

Dépenses -

Tiers.....
Gouvernement.....

Total des dépenses.....

Profit/pertes (-) nets pour l'exercice.....

Autres changements nets dans l'avoir.....

Changement de l'actif/passif (-) net pour la période.

Actif/passif (-) net au 1er avril 1987.....

Actif/passif (-) net au 31 mars 1988.....

32,069

22,938

55,007

25,488

80,495

14,982

3,957

20,426

9,900

18,421

67,686

12,809

602

20,996

4,400

2,829

28,225

23,383

2,738

26,121

2,104

-1,397

707

12,102

12,809

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - Continued

Insurance Programs of Agent Crown Corporations

At present, three Crown corporations operate insurance programs as agents of Her Majesty. An insurance program is a program where the insured, an outside party, pays an insurance fee which is credited to an insurance fund or provision operated by the corporation. The amount of the fee is based on the estimated amount of insurance fund or provision needed to meet future claims. Insurance programs operated by private corporations such as employee group insurance, dental plans, etc., are not included in this definition.

The insurance programs are intended to operate on a self-sustaining basis but in recent years, two of the Crown corporations have required loans or other funding from the Government to meet obligations.

Information presented below has not been audited since the corporations have financial year-ends other than March 31. Financial statements of these corporations may be found in Volume III of the Public accounts.

In the Summary below, a minus "-" sign preceding the amount reported indicates a fund deficit, an expense recovery of adjustment, or a decrease of loss during the year.

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

5. Programmes d'assurance des sociétés mandataires de la Couronne

A présent, trois sociétés de la Couronne administrent des programmes d'assurance en tant que mandataires de Sa Majesté. Un programme d'assurance est un programme par lequel un assuré (un tiers) verse des frais d'assurance qui sont alors crédités à un fonds d'assurance ou une provision administrés par la société. Le montant à verser comme frais est basé sur le montant prévu nécessaire pour satisfaire à toutes les demandes futures d'indemnisation au titre du fonds d'assurance ou de la provision. Les programmes d'assurance administrés par les corporations privées tels que l'assurance collective des employés, les régimes dentaires, etc., sont exclus de cette définition.

Les programmes d'assurance sont conçus de façon à opérer sur une base autosuffisante, mais depuis quelques années, le gouvernement a fourni des prêts ou d'autre financement à ces sociétés pour satisfaire à leurs demandes d'indemnisations.

Les renseignements qui apparaissent ci-dessous ne sont pas vérifiés puisque les sociétés ont des exercices financiers autres que le 31 mars. On peut retrouver les états financiers de ces sociétés dans le volume III des Comptes publics.

Un signe moins "-" dans le sommaire ci-dessous indique un déficit dans le fonds, un recouvrement ou un redressement des dépenses, ou une diminution ou perte au cours de l'exercice.

GOVERNMENT OF CANADA

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - Continued

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

SUMMARY OF INSURANCE PROGRAMS OF AGENT CROWN CORPORATIONS
AS AT MARCH 31, 1988 (Preliminary figures)

SOMMAIRE DES PROGRAMMES D'ASSURANCE DES SOCIÉTÉS MANDATAIRES
DE LA COUROYNE AU 31 MARS 1988 (chiffres préliminaires)

| | | Canada Deposit Insurance Corporation(1) | Canada Mortgage and Housing Corporation(2) | | | Export Development Corporation(3) |
|---|--|---|--|--|----------------------------|--|
| | | | Mortgage Insurance Fund | Home Improvement Loan Funds | Rental Guarantee Fund | |
| | | Société d'assurance-dépôts du Canada(1) | Société canadienne d'hypothèques et de logement(2) | | | Société pour l'expansion des exportations(3) |
| | | | Fonds d'assurance hypothécaire | Fonds de prêts pour l'amélioration des maisons | Fonds de garantie de loyer | |
| Insurance in force as at reporting date | Assurance en vigueur à la date de déclaration | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 199,461 | 42,800 | 1 | * | 3,160 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 200,277 | 40,299 | 1 | * | 2,643 |
| Opening balance of Fund | Solde d'ouverture du Fonds | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | -1,269 | -418 | 1 | 11 | 34 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | -1,259 | -472 | 1 | 11 | 32 |
| Revenue for the year: | Recettes pour l'exercice: | | | | | |
| Premiums and Fees | Primes et honoraires | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 199 | 127 | | | 19 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 217 | 115 | | | 16 |
| Investment income | Revenu de placement | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 4 | 30 | | | |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 3 | 16 | | | |
| Other Revenue | Autres recettes | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | | | | | |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 5 | | | | |
| Total Revenue | Recettes totales | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 203 | 157 | ** | ** | 19 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 225 | 131 | ** | ** | 16 |
| Expenses for the year: | Dépenses pour l'exercice: | | | | | |
| Loss on claims | Pertes sur indemnités | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | -35 | -69 | | | 10 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 145 | 15 | | | 8 |
| Interest on loans | Intérêts sur prêts | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 95 | | | | |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 82 | | | | |
| Administrative | Administration | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 10 | 69 | | | 5 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 8 | 62 | | | 6 |
| Total expenses | Dépenses totales | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 70 | | | ** | 15 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 235 | 77 | | ** | 14 |
| Net income/loss (-) for year | Revenus nets/pertes nettes (-) pour exercice | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 133 | 157 | | | 4 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | -10 | 54 | | | 2 |
| Closing balance of Fund | Solde de clôture du Fonds | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | -1,136 | -261 | 1 | 11 | 38 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | -1,269 | -418 | 1 | 11 | 34 |
| Net claims during the Year(s) (4): | Montants nets des indemnités pour l'(les) exercice(s) (4): | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 144 | -58 | ** | | -3 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 107 | -26 | ** | | 2 |
| Five year average of net claims paid | Moyenne des montants nets des indemnités payées pour les cinq derniers exercices | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 167 | 68 | ** | | 3 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 197 | 67 | ** | | 6 |

GOVERNMENT OF CANADA

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - ContinuedNOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

(1) The Canada Deposit Insurance Corporation (CDIC) provides insurance on deposits placed with member banks and trust and loan companies for up to \$60,000 per depositor per institution. In recent years, premiums paid by member institutions have not been sufficient to meet obligations incurred by CDIC under the insurance plan. This deficiency has been funded in part by loans from the Government of \$1,334 million at March 31, 1988 (\$1,203 million at March 31, 1987). Amendments to the CDIC Act, which received Royal Assent on June 30, 1987, allow for premium levels to be set by the Governor in Council, at amounts not to exceed 1/6 of 1% of insured deposits. Other amendments allow for premium surcharges in risk situations and raise the loan limits from the Consolidated Revenue Fund from \$1.5 billion to \$3 billion. The Government is of the opinion that, based on current information, this restructuring will allow CDIC, over time, to eliminate its deficiency without budgetary support from the Government.

(2) Canada Mortgage and Housing Corporation (CMHC) administers three funds of which only the Mortgage Insurance Fund (MIF) is active. The MIF provides insurance, for a fee, to private sector lending institutions to cover mortgage lending on Canadian housing. Besides establishing a framework of confidence for mortgage lending by private institutions, the Fund facilitates an adequate supply of mortgage funds by reducing the risk to lenders and by encouraging the secondary market trading of mortgages, to make housing more accessible for Canadians. Although the balance of the Fund is currently inadequate to meet future claims in respect to business in force, an actuarial study of the MIF in 1985 indicated that business undertaken since February 1985 is being written on a break-even basis. The actuarial deficiency (\$251.7 million as of September 30, 1987) will be reflected in the Government's accounts only to the extent that additional funding of the deficiency from parliamentary appropriations may be required. Since 1984 the Corporation has also operated the Mortgage Rate Protection Program. In return for the payment of a premium, CMHC will reimburse homeowners 75% of any increase in monthly mortgage payments, above a deductible, due to higher interest rates at the time of mortgage renewal. As recent mortgage interest rates have been relatively stable, the program is not widely utilized and insurance in force at March 31, 1988 amounted to only \$911,000 (\$919,000 at March 31, 1987). Premiums collected are remitted by CMHC directly to the Consolidated Revenue Fund.

(3) The Export Development Corporation (EDC) provides export and foreign investment insurance to Canadian business to facilitate and develop export trade. The insurance fund has been adequate to provide for the full cost of claims experienced to date and to establish an allowance for any future claims based on previous claims experience.

(4) Refers to the difference between claims and amounts received from sales of related assets and other recoveries.

* Not applicable.

** Less than \$500,000.

(1) La Société d'assurance-dépôts du Canada (SADC) fournit une assurance, jusqu'à concurrence de \$60,000 par déposant et par institution, sur les dépôts faits auprès des banques et compagnies de prêts et de fiducies membres. Depuis quelques années, les primes versées par les institutions membres n'étaient pas suffisantes pour satisfaire à toutes les demandes d'indemnisation faites auprès de la SADC aux termes du régime d'assurance. Ce déficit a été comblé en partie par des prêts du gouvernement de \$1,334 millions au 31 mars 1988 (\$1,203 millions au 31 mars 1987). Des modifications à la Loi sur la SADC, laquelle a reçu sanction royale le 30 juin 1987, permettent que les niveaux de primes soient déterminés par le gouverneur en conseil, en des montants n'excédant pas 1/6 de 1% des dépôts assurés. D'autres modifications permettent pour des primes majorées dans des situations de risques et augmentent les limites de prêts du Fonds du revenu consolidé de \$1.5 milliard à \$3 milliards. D'après les renseignements actuels, le gouvernement est d'avis que cette restructuration permettra à la SADC d'éliminer avec le temps son déficit sans une aide budgétaire du gouvernement.

(2) La Société canadienne d'hypothèques et de logement (SCHL) administre trois fonds dont seulement le Fonds d'assurance hypothécaire (FAH) est actif. Le FAH fournit de l'assurance aux institutions de crédit du secteur privé, moyennant des frais, afin de couvrir les prêts hypothécaires concernant le logement canadien. Tout en mettant en place un système par lequel les institutions privées peuvent accorder des prêts hypothécaires en toute confiance, le Fonds permet également qu'un approvisionnement continu de fonds hypothécaires soit disponible à moindre risque aux prêteurs et que le commerce secondaire d'hypothèques soit favorisé, pour rendre le logement plus accessible aux Canadiens. Quoique le solde du Fonds est présentement insuffisant pour satisfaire à toutes les demandes futures d'indemnisation à l'égard des affaires en vigueur, une étude actuarielle en 1985 sur le FAH indique que les activités entreprises depuis le mois de février 1985 sont comptabilisées sur une base de point mort. L'insuffisance actuarielle (\$251.7 millions au 30 septembre 1987) sera reflétée dans les comptes du gouvernement dans la mesure où un financement supplémentaire de cette insuffisance à même les crédits parlementaires soit nécessaire. Depuis 1984, la Société opère le programme de protection de taux hypothécaires. Sur paiement de primes, la SCHL rembourse les propriétaires 75% des augmentations causées par les hausses marquées des taux d'intérêt au renouvellement au-delà d'un montant deductible. Les taux hypothécaires étant relativement stables, le programme n'est pas tellement utilisé et le montant d'assurance en vigueur au 31 mars 1988 ne s'élève qu'à \$911,000 (\$919,000 au 31 mars 1987). Les primes d'assurance encaissées sont déposées dans le Fonds du revenu consolidé.

(3) La Société pour l'expansion des exportations (SEE) fournit de l'assurance aux entreprises canadiennes sur les investissements étrangers et sur les exportations afin de faciliter et de développer le commerce de l'exportation. Le fonds d'assurance a été suffisant afin de pourvoir au coût global des réclamations à date et pour établir une provision pour des réclamations futures basées sur l'expérience passée.

(4) Se rapporte à l'écart entre les réclamations et les montants recouvrés sur les ventes de biens connexes et d'autres recouvrements.

* Sans objet.

** Moins de \$500,000.

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - Continued

6. Contingent Liabilities

A contingent liability is a potential liability which may become an actual liability when one or more future events occur or fail to occur. The details of the contingent liabilities of the Government are provided in the following statement and consist of explicit guarantees by the Government and potential losses arising from pending and threatened litigation relating to claims and assessments in respect of breach of contract, damages to persons and property and like items.

The authorized limit represents the aggregate amount of various types of authorities of Government bodies as stipulated in legislation, legal agreements or other documents that may be outstanding at any one time.

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

6. Passif éventuel

Un élément de passif éventuel signifie un élément de passif possible, peut se transformer en un élément de passif réel advenant un ou plus événements futurs. Le détail du passif éventuel du gouvernement est fourni dans l'état suivant et comprend les garanties formelles par le gouvernement et les pertes possibles résultant de causes en instance ou imminentes relatives à des demandes d'indemnités et d'évaluations à l'égard de l'inexécution de contrats, de dommages causés à des personnes et à un bien et d'éléments connexes.

La limite autorisée désigne le montant total de divers types d'autorisations tels que stipulés dans la législation, ententes légales et autres documents qui peuvent demeurer inutilisées par les organismes gouvernementaux à un moment donnée.

STATEMENT OF CONTINGENT LIABILITIES

AS AT MARCH 31, 1988 (Preliminary figures)

ETAT DU PASSIF EVENTUEL

AU 31 MARS 1988 (chiffres préliminaires)

| | | (in millions of dollars - en millions de dollars) | | |
|---|--|---|-------------------------|--|
| | | Authorized limit (where applicable) | Contingent liability | Percentage of net claims to outstanding guarantees (where applicable) (1) |
| | | Limite autorisée (s'il y a lieu) | Passif éventuel | Rapport entre les indemnités nettes et les garanties en vigueur (s'il y a lieu) (1) |
| EXPLICIT GUARANTEES BY THE GOVERNMENT OF - | | | | |
| Borrowings by other than Crown corporations - | | | | |
| From agents - | | | | |
| Loans to Indians by the Canada Mortgage and Housing Corporation and the Farm Credit Corporation, for on-reserve housing..... | | 575 | 74 (2) | 2.2 |
| Loans to Nanisivik Mines Ltd by the Canada Mortgage and Housing Corporation, for the development of a town at Strathcona Sound, Baffin Island..... | | 5 | (3) | |
| | | 580 | 74 | |
| From other than agents (4) - | | | | |
| Guarantee programs of the Government - | | | | |
| Canada Student Loans Act..... | | 4,899 | 2,327 | 4.4 |
| Small Businesses Loans Act..... | | 810 (5) | 575 | 6.6 |
| Farm Improvement Loans Act..... | | 343 (5) | 128 | .6 |
| Advance Payments for Crops Act..... | | 400 | 102 | .1 |
| Atlantic Enterprise Program (6)..... | | (7) | 38 | |
| Enterprise development program and Canadian Industrial Renewal Board..... | | 1,134 | 13 (8) | 19.0 |
| Fisheries Improvement Loans Act..... | | 26 (5) | 10 | 18.6 |
| Regional Development Incentives Act..... | | 5 | 4 | 20.6 |
| Financial obligations incurred by air carriers regarding purchase of The de Havilland Aircraft of Canada, Limited DHC-7 and DHC-8 aircraft..... | | 934 (9) | 342 (9) | 1.8 |
| Loans to Indians by approved lenders for on-reserve housing..... | | (10) | 278 (2) | .4 |
| Loans to foreign borrowers for goods or services purchased from Canadian exporters..... | | 4 (11) | 4 | |
| Indian economic development..... | | 34 (12) | 3 | 25.0 |
| Loans to promote the commercial activities of Eskimos..... | | 5 | 1 | |
| | | 8,594 | 3,825 | |
| GARANTIES FORMELLES PAR LE GOUVERNEMENT POUR - | | | | |
| Emprunts effectués par des entités autres que des sociétés de la Couronne - | | | | |
| De sociétés mandataires - | | | | |
| Prêts consentis aux Indiens par la Société canadienne d'hypothèques et de logement et la Société du crédit agricole, pour habitations sur les réserves..... | | 575 | 74 (2) | 2.2 |
| Prêts consentis à Nanisivik Mines Limitée par la Société canadienne d'hypothèques et de logement, pour l'aménagement d'une ville à Strathcona Sound, Ile de Baffin..... | | 5 | (3) | |
| | | 580 | 74 | |
| De sociétés non mandataires (4) - | | | | |
| Programmes de garantie du gouvernement - | | | | |
| Loi canadienne sur les prêts aux étudiants... | | 4,899 | 2,327 | 4.4 |
| Loi sur les prêts aux petites entreprises... | | 810 (5) | 575 | 6.6 |
| Loi sur les prêts destinés aux améliorations agricoles..... | | 343 (5) | 128 | .6 |
| Loi sur le paiement anticipé des récoltes... | | 400 | 102 | .1 |
| Programme d'entreprise atlantique (6)..... | | (7) | 38 | |
| Programme d'expansion des entreprises et l'Office canadien pour un renouveau industriel..... | | 1,134 | 13 (8) | 19.0 |
| Loi sur les prêts aidant aux opérations de pêche..... | | 26 (5) | 10 | 18.6 |
| Loi sur les subventions au développement régional..... | | 5 | 4 | 20.6 |
| Dettes encourues par des transporteurs aériens concernant l'achat des aéronefs DHC-7 et DHC-8 de The de Havilland Aircraft of Canada, Limited..... | | 934 (9) | 342 (9) | 1.8 |
| Prêts consentis aux Indiens par des prêteurs agréés pour habitations sur les réserves.... | | (10) | 278 (2) | .4 |
| Prêts consentis à des emprunteurs étrangers pour des biens ou services achetés d'exportateurs canadiens..... | | 4 (11) | 4 | |
| Développement économique des Indiens..... | | 34 (12) | 3 | 25.0 |
| Prêts pour encourager les activités commerciales des Esquimaux..... | | 5 | 1 | |
| | | 8,594 | 3,825 | |

GOVERNMENT OF CANADA

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - ContinuedNOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - SuiteSTATEMENT OF CONTINGENT LIABILITIES
AS AT MARCH 31, 1988 (Preliminary figures)ETAT DU PASSIF EVENTUEL
AU 31 MARS 1988 (Chiffres préliminaires)

(in millions of dollars - en millions de dollars)

| | | Authorized limit (where applicable) | Contingent liability | Percentage of net claims to outstanding guarantees (where applicable) (1) |
|---|---|--|-------------------------|--|
| | | Limite autorisée (s'il y a lieu) | Passif éventuel | Rapport entre les indemnités nettes et les garanties en vigueur (s'il y a lieu) (1) |
| Other explicit loan guarantees - | Autres garanties formelles de prêts - | | | |
| Loans to construct coal handling and terminal facilities by Ridley Terminals Inc..... | Prêts pour la construction d'installations de manutention du charbon et de terminus par Ridley Terminals Inc..... | 230 | 203 | |
| Loans to Marine Industries Limited for acquisition of assets..... | Prêts à Marine Industries Limited pour l'acquisition de biens..... | 40 | 40 | |
| Loans for the restructuring of Maislin Industries Ltd..... | Prêts pour la réorganisation de Maislin Industries Ltd..... | 11 (9) | 11 (9) (13) | |
| Loans to St. Mary's Paper Inc to modernize and expand a paper making facility at Sault Ste Marie, Ontario..... | Prêt à St. Mary's Paper Inc pour moderniser et agrandir une papeterie à Sault Ste Marie, Ontario..... | 15 | 11 | |
| Loan to Nardex Canada Ltée for the manufacture of radio-protection and radio telecommunication systems..... | Prêt à Nardex Canada Ltée pour la fabrication de systèmes de protection et de télécom- munication radiophonique..... | | | |
| Loans for the financing of Cheticamp Fishermen's Co-operative Society Ltd..... | Prêts pour le financement de Cheticamp Fishermen's Co-operative Society Ltd..... | 296 | 265 | |
| Insurance programs of the Government - | Programmes d'assurance du gouvernement - | | | |
| Insurance against accidents at nuclear installations under the Nuclear Liability Act (14)..... | Assurance en prévision des accidents aux installations nucléaires en vertu de la Loi sur la responsa- bilité nucléaire (14)..... | 675 | 641 | |
| Insurance under the Fishing Vessel Insurance Plan (15)..... | Assurance aux termes du régime d'assurance des bateaux de pêche (15)..... | 18 | 453 | |
| Accounts administered for the Government by the Export Development Corporation - Insurance and related guarantees..... | Comptes administrés par la Société pour l'expansion des exportations au nom du gouvernement - Assurance et garanties connexes..... | 7,000 (16) 7,693 | 302 1,396 | |
| Other explicit guarantees - | Autres garanties formelles - | | | |
| Guarantees under the Prairie Grain Advance Payments Act..... | Garanties en vertu de la Loi sur les paie- ments anticipés pour le grain des Prairies..... | 258 | 258 | (17) |
| Guarantees under the Agriculture Products Co-operative Marketing Act..... | Garanties en vertu de la Loi sur la vente coopérative des produits agricoles..... | 26 | 26 | (17) |
| Guarantee against damage or loss that may be occasioned by a leased aircraft..... | Garanties en prévision de dommages ou de pertes qui peuvent être occasionnés par la location d'un avion..... | 1 (9) (18) 285 | 1 (9) 285 | |
| Total explicit guarantees..... | Total des garanties formelles..... | 17,448 | 5,845 | |
| PENDING AND THREATENED LITIGATION..... | CAUSES EN INSTANCE ET IMMINENTES..... | | 2,489 (9) (19) | |
| Total (20)..... | Total (20)..... | | 8,334 | |

(1) Represents the average percentage over the most recent 5 years of net claims to the average amount of outstanding guarantees for the same period computed as at March 31, 1988. In some situations where historical data is not readily available, departmental estimates have been used.

(2) Includes committed guarantees for the following loans to be made: to Indians for on-reserve housing \$49,061,735 - for Indian economic development \$678,631. As at the reporting date no loans had been issued for these amounts.

(3) The loan has been repaid in full and, consequently, contingent liability no longer exists.

(1) Représente le rapport au cours des cinq derniers exercices entre la moyenne des indemnités nettes et la moyenne des garanties en cours pour la même période calculé au 31 mars 1988. Dans les cas où les données d'origine ne sont pas facilement disponibles, les prévisions ministérielles ont été utilisées.

(2) Comprend les engagements de garanties concernant les prêts suivants à être effectués: aux Indiens pour habitations sur les réserves, \$49,061,735 - pour le développement économique des Indiens, \$678,631. Aucun prêt n'avait été consenti en raison de ces montants à la date de comptabilisation.

(3) Le prêt a été remboursé en entier et, conséquemment, il n'y a plus de passif éventuel.

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - Continued

- (4) Letters of comfort have been issued by the Minister of Finance to the Bank of Canada with respect to funds advanced or guarantees provided by the Bank of Canada to the Bank for International Settlements (BIS). The letters pertain to BIS standby credit facilities in favour of the International Monetary Fund (IMF). The government's potential liability and exposure on behalf of the IMF at March 31, 1988 amounted to 56.9 million Special Drawing Rights (\$78,900,000 US).
- (5) The Act places limits on the maximum amount of guarantee for loans made by eligible lenders over different loan periods. The maximum percentage of aggregate loans made to qualified borrowers and varies depending upon the dollar value range of aggregate loans made by the lender. The authorized limits for given loan periods are included in the figure reported until all qualified loans made by all eligible lenders in the given periods are no longer outstanding, and are not adjusted for loan repayments nor payments made by the Government for guaranteed amounts in which default has occurred.
- (6) Responsibility for this program, which was previously administered by the Department of Regional Industrial Expansion for projects undertaken in the Atlantic provinces, has been assumed by the Atlantic Canada Opportunities Agency.
- (7) An authorized limit has yet to be established.
- (8) Includes \$399,548 attributable to the Canadian Industrial Renewal Board and \$3,121,309 to the Atlantic Canada Opportunities Agency for projects undertaken in the province of Quebec.
- (9) Amount denominated wholly or partially in foreign currency and translated at the closing rate of exchange as at date of statement.
- (10) Authorized limit for loan guarantees for on-reserve housing totals \$575,000,000 (shown above) for loans made by the Canada Mortgage and Housing Corporation, the Farm Credit Corporation and other approved lenders.
- (11) The Export Development Act (EDA) authorizes the Export Development Corporation (EDC) to make various loans and commitments to foreign borrowers on behalf of the Government of Canada to a maximum limit of \$6 billion net of repayments. Included within this limit are outstanding loans made by other lenders who have recourse against EDC in the event of default by the borrower. Accordingly, the authorized limit for lenders with recourse in loans receivable will equate to the actual amount of contingent liability reported in accordance with the requirements of the EDA.
- (12) The maximum aggregate amount that may be paid from the Consolidated Revenue Fund (CRF) in previous, current or subsequent years with respect to all guarantees authorized and granted relative to Indian Economic Development, is set at \$60 million. As at March 31, 1988, a total of \$25,725,082 has been expended from the CRF leaving a balance of \$34,274,918, available for disbursement.
- (13) Maislin Industries Ltd was placed in receivership on July 11, 1983 and was declared bankrupt on October 19, 1983. To date the Government has made interim payments totalling \$18,500,000 US to creditors under a guarantee in the amount of \$27,000,000 US. It is anticipated that the Government will be called upon to make a final payment of \$7,500,000 US to settle remaining obligations to creditors when certain issues are settled in US Bankruptcy Court.
- (14) There have been no claims under the Nuclear Liability Act since its inception in 1970. The Act covers 14 Canadian nuclear installations as at March 31, 1988.
- (15) The Fishing Vessel Insurance Plan is administered by the Government to assist fishermen to meet abnormal capital losses. A specified purpose account is credited with all amounts received by way of premiums, recoveries and with advances to the fund by the Government, such advances not to exceed \$150,000 at any time. The fund is debited with refunds of premiums and payments in settlement of third party vessel collision damage claims against fishermen, where the collision involves a vessel insured under the Plan. As at March 31, 1988, the insured value of vessels under the Plan amounted to \$453,056,000; the balance of the fund was \$18,044,343 and outstanding claims against the fund totalled \$1,000,000.
- (16) The Export Development Act specifies that EDC may enter into contracts of insurance, re-insurance, related guarantees and other agreements up to a maximum of \$7 billion, the authorized limit.
- (17) Less than 0.1%.

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

- (4) Le ministre des Finances a émis des lettres d'accord présumé à la Banque du Canada en ce qui concerne des fonds avancés ou des garanties de prêts effectués par la Banque du Canada envers la Banque des règlements internationaux (BRI). Les lettres se rapportent à une facilité de crédit de soutien établie par la BRI en faveur du Fonds monétaire international (FMI). Le passif éventuel et le risque du gouvernement pour le compte de FMI au 31 mars 1988 se sont élevés à 56.9 millions de Droits de tirage spéciaux (\$78,900,000 E-U).
- (5) La Loi limite la somme maximum de la garantie pour prêts effectués par des prêteurs admissibles sur différentes périodes de prêts. La somme maximum de la garantie accordée à chaque prêteur est énoncée, d'après la Loi, comme étant un pourcentage du total des prêts consentis aux emprunteurs autorisés et varie selon la valeur totale des prêts effectués par le prêteur. Les limites autorisées pour des périodes de prêts données sont comprises dans le chiffre divulgué jusqu'à ce que tous les prêts approuvés et consentis par les prêteurs admissibles dans la période donnée, soient réglés. Ces limites ne sont pas redressées par les remboursements de prêts ni par les paiements effectués par le gouvernement pour les montants garantis en souffrance.
- (6) L'Agence de promotion économique du Canada atlantique assume la responsabilité de ce programme administré antérieurement par le Ministère de l'expansion industrielle régionale pour les projets commencés dans les provinces de l'atlantique.
- (7) La limite autorisée n'a pas encore été établie.
- (8) Comprend \$399,548 imputable à l'Office canadien pour un renouveau industriel et \$3,121,309 à l'Agence de promotion économique du Canada atlantique pour les projets commencés dans la province de Québec.
- (9) Montant libellé entièrement ou partiellement en devises étrangères et converti au cours du change en vigueur à la date de comptabilisation.
- (10) La limite autorisée sur les prêts garantis pour habitations sur les réserves s'élève à \$575,000,000 (voir ci-haut) pour les prêts effectués par la Société canadienne d'hypothèques et de logement, la Société du crédit agricole et par d'autres prêteurs agréés.
- (11) La Loi sur l'expansion des exportations (LEE) autorise la Société pour l'expansion des exportations (SEE) à effectuer divers prêts et engagements à des emprunteurs étrangers au nom du gouvernement du Canada jusqu'à une limite maximale de \$6 milliards après déduction des remboursements. Cette limite comprend les prêts en circulation effectués par d'autres prêteurs auxquels bénéficient d'un recours auprès de la SEE advenant un défaut par l'emprunteur. Par conséquent, la limite autorisée pour les prêteurs ayant recours aux prêts à recevoir équivaudra au montant réel du passif éventuel rapporté conformément aux exigences de la LEE.
- (12) Le montant maximum total pouvant être déboursé à même le Fonds du revenu consolidé (FRC) pour les années passées, présentes ou futures relativement aux garanties autorisées et accordées pour le développement économique des Indiens est de \$60 millions. Au 31 mars 1988 un montant total de \$25,725,082 a été déboursé à même le FRC laissant un solde disponible de \$34,274,918.
- (13) Maislin Industries Ltd a été placée sous séquestre le 11 juillet 1983 et a déclaré faillite le 19 octobre 1983. À la date de comptabilisation, le gouvernement a effectué des versements provisoires totalisant \$18,500,000 E-U aux créanciers en vertu d'une garantie au montant de \$27,000,000 E-U. On anticipe que le gouvernement devra effectuer un paiement final de \$7,500,000 E-U pour régler les obligations restantes aux créanciers lors du règlement de certaines émissions au tribunal des faillites des Etats-Unis.
- (14) Il n'y a eu aucune réclamation en vertu de la Loi sur la responsabilité nucléaire depuis sa mise en vigueur en 1970. La Loi couvre 14 installations nucléaires canadiennes au 31 mars 1988.
- (15) Le Régime d'assurance des bateaux de pêche est administré par le gouvernement afin d'aider les pêcheurs à faire face à des pertes en capital anormales. Un compte à fins déterminées est crédité de toutes les sommes encaissées à titre de primes et de recouvrements, ainsi que des avances au fonds par le gouvernement, de telles avances ne devant pas dépasser en tout temps \$150,000. Le fonds est débité de remboursements de primes et du règlement des réclamations de dommages-intérêts envers des tiers pour collision, lorsque la collision met en cause un bateau assuré aux termes du Régime. Au 31 mars 1988, la valeur assurée des bateaux aux termes du Régime se chiffrait à \$453,056,000; le solde du fonds était de \$18,044,343 et les réclamations non-réglées au titre du fonds se sont élevées à \$1,000,000.
- (16) La Loi sur l'expansion des exportations précise que la SEE peut conclure des contrats d'assurance, de réassurance, de garanties connexes et d'autres accords jusqu'à un maximum de \$7 milliards, ce qui représente la limite autorisée.
- (17) Moins de 0.1%.

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - Concluded

(18) The Defence Production Act authorizes the Minister of the Department of Supply and Services to purchase or otherwise acquire defence supplies to the extent of \$100 million in excess of receipts credited to the Defence Production Revolving Fund unless otherwise authorized by Parliament. Accordingly, the authorized limit of this item will equal the actual amount of contingent liability reported in accordance with total commitments authorized under the Defence Production Act up to the total approved limit.

(19) Includes \$1.3 billion related to native statutory and treaty obligations. This amount represents plaintiffs' claims in 19 litigation cases. There are another 21 cases and settlements of Native Land claims currently under negotiation, for which amounts are not stated in the claims, and for which it is not possible to determine the amounts that may be ultimately payable.

(20) Contingent gains. A contingent gain is a potential gain or possible recovery that may become an actuality when one or more future events occur or fail to occur. Two departments reported contingent gains as at March 31, 1988 totalling approximately \$6 million.

* Less than \$500,000.

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Fin

(18) La Loi sur la production de défense permet au ministre d'Approvisionnement et Services d'acheter ou autrement d'acquérir des fournitures de défense jusqu'à concurrence de \$100 millions en plus des rentrées portées au crédit du Fonds renouvelable de la production de défense, à moins qu'il ne soit autrement autorisé par le Parlement. Par conséquent, la limite autorisée de cet élément équivaudra au montant réel du passif éventuel rapporté conformément au total des engagements autorisés en vertu de la Loi sur la production de défense jusqu'à la limite totale approuvée.

(19) Comprend \$1.3 milliard se rapportant à la gestion des engagements statutaires et des traités envers les autochtones. Ce montant représente les revendications des plaignants dans 19 causes en litige. Il y a 21 autres causes et règlements de revendications concernant les terrains pour les autochtones qui sont présentement sujets à négociation, et pour lesquels des montants ne sont pas énoncés dans les revendications; il est impossible de déterminer les montants qui peuvent finalement être à payer.

(20) Gains éventuels. Un gain éventuel est un gain potentiel ou un recouvrement possible pouvant se matérialiser advenant un ou plusieurs événements futurs. Deux ministères ont déclaré des gains éventuels au 31 mars 1988 totalisant approximativement \$6 millions.

* Moins de \$500,000.

Government
of Canada

Gouvernement
du Canada

**Statements
of Financial
Operations**

**États
des opérations
financières**

For

pour

June 1988

juin 1988

Fiscal Year
1988-89

Exercice
1988-89



The Honourable Otto Jelinek
Receiver General for Canada

L'honorable Otto Jelinek
Receveur général du Canada

Any inquiries should be directed to the:

Manager,
Government Accounts and Reports Group,
Accounting, Banking and Compensation
Directorate,
Supply and Services Canada,
Ottawa, Canada.
K1A 0S5
Telephone: (819) 956-1794

Toute demande de renseignements devrait
être faite à la personne suivante:

Le gestionnaire,
Groupe des Comptes et Rapports du gouvernement,
Direction générale de la Comptabilité, de la gestion
bancaire et de la rémunération,
Approvisionnement et Services Canada,
Ottawa, Canada.
K1A 0S5
Téléphone: (819) 956-1794

TABLE OF CONTENTS

| | <u>PAGE</u> |
|---|-------------|
| Preface | 1 |
| Monthly Statements of Financial Operations | |
| Table I - Summary Statement of Transactions | 3 |
| Table II - Detailed Statement of Transactions | 4 |
| Table III - Statement of Budgetary Expenditure by Department | 8 |
| Notes to the Monthly Statements of Financial Operations | 20 |

TABLE DES MATIERES

| | <u>PAGE</u> |
|--|-------------|
| Préface | 1 |
| Etats mensuels des opérations financières | |
| Tableau I - Etat sommaire des opérations | 3 |
| Tableau II - Etat détaillé des opérations | 4 |
| Tableau III - Etat des dépenses budgétaires par ministères | 8 |
| Notes se rapportant aux états mensuels des opérations financières | 20 |

PREFACE TO THE
MONTHLY STATEMENTS OF
FINANCIAL OPERATIONS
OF THE GOVERNMENT OF CANADA

The fundamental purpose of the monthly Statements of Financial Operations is to provide information to interested users of data on the government's financial operations, and to facilitate an understanding and evaluation of the full nature and extent of the financial affairs and resources for which the Government is responsible.

The two basic concepts underlying the Government's accounting system are found in the Constitution Acts: first, the concept of the Consolidated Revenue Fund, which emanates from the requirement that all duties and revenues received, other than those reserved to the provinces, "shall form One Consolidated Revenue Fund"; second, the concept that the balance of the Fund, after certain prior charges, "shall be appropriated by the Parliament of Canada".

The Statements of Financial Operations consist of Summary and Detailed Statements of Transactions, a Statement of Budgetary Expenditure by Department and accompanying notes. The Statements of Transactions show how the financial requirements were met and the effect of the transactions on the Consolidated Revenue Fund. In the Summary and Detailed Statements of Transactions, the financial transactions are classified into the following categories:

- The first category, budgetary, consists of all the transactions with outside parties which enter into the calculation of the annual deficit or surplus of the Government, that is, the receipts from tax revenue, non-tax revenue, together with the expenditures authorized by Parliament. Expenditures are classified by envelope, with further information shown for the social development envelope.
- The second category, non-budgetary, consists of transactions in loans, investments and advances, in liabilities for the administration of certain public money received or collected for special purposes, and in other assets and liabilities.
- The third category, foreign exchange, reflects transactions in international reserves held in the Exchange Fund Account (the principal objective of which is to aid in the control and protection of the external value of the Canadian dollar) together with an accounting of the net position of the Government with respect to the International Monetary Fund. Foreign exchange transactions include unmatured debt payable in foreign currencies.
- The fourth category, unmatured debt, represents the extent to which financial requirements have been met through the increase in unmatured debt, that is, the net change in amounts owing for marketable bonds, Canada savings bonds, special non-marketable bonds issued to the Canada Pension Plan Investment Fund and Treasury bills. Unmatured debt transactions exclude unmatured debt payable in foreign currencies.
- The final section of the statement shows the cash balances and the balances of unmatured debt at the end of the period.

The third statement gives a more detailed accounting of budgetary expenditure transactions by department. Total net expenditure by envelope reported on the Detailed Statement of Transactions differ from the total expenditure by department. The difference represents transactions of certain specified purpose accounts, the provision for valuation which is not applied to each appropriation and budgetary transactions internal to the Government.

PRÉFACE AUX
ÉTATS MENSUELS DES
OPÉRATIONS FINANCIÈRES
DU GOUVERNEMENT DU CANADA

Le but fondamental des états mensuels des opérations financières est de fournir des renseignements aux utilisateurs intéressés aux opérations financières du gouvernement, et de faciliter une compréhension et une évaluation de la nature et de toute l'étendue des affaires financières et des ressources pour lesquelles le gouvernement est responsable.

Les deux notions de base sur lesquelles est fondé le système comptable du gouvernement se trouvent dans les Lois constitutionnelles. Premièrement, la notion du Fonds du revenu consolidé qui découle de l'exigence que tous les droits et recettes, autres que ceux qui sont réservés aux provinces, "formeront un fonds du revenu consolidé"; deuxièmement, la notion suivant laquelle le solde du Fonds, après certaines imputations préalables, "sera approprié par le Parlement du Canada".

Les états des opérations financières consistent des états sommaire et détaillé des opérations, d'un état des dépenses budgétaires par ministère et des notes afférentes. Les états des opérations financières indiquent la façon dont les besoins financiers ont été rencontrés et l'effet des opérations sur le Fonds du revenu consolidé. Dans les états sommaire et détaillé des opérations, les opérations financières sont classées sous les catégories suivantes:

- La première catégorie, les opérations budgétaires, consiste de toutes les opérations avec les tiers qui entrent dans le calcul du déficit ou de l'excédent annuel du gouvernement, et comprend les rentrées provenant des recettes fiscales, des recettes non fiscales, de même que les dépenses autorisées par le Parlement. Les dépenses sont classées par enveloppe, avec des renseignements supplémentaires présentés pour l'enveloppe du développement social.
- La deuxième catégorie, les opérations non budgétaires, comprend les opérations dans les prêts, dotations en capital et avances, dans les éléments de passif reliés à l'administration de certain deniers publics encaissés ou perçus pour des fins déterminées, et dans les autres éléments d'actif et de passif.
- La troisième catégorie, les opérations de change, reflète les opérations dans les réserves internationales détenues dans le Compte du fonds des changes (le but principal est d'aider à contrôler et à protéger la valeur extérieure de l'unité monétaire canadienne) de même qu'une comptabilité de la situation nette du gouvernement en ce qui concerne le Fonds monétaire international. Les opérations de change comprennent la dette non échue à payer en devises étrangères.
- La quatrième catégorie, les opérations de la dette non échue, représente la mesure dans laquelle les besoins financiers ont été satisfaits au moyen d'une augmentation de la dette non échue qui indique le changement net dans les montants dus relatifs aux obligations négociables, aux obligations d'épargne du Canada, aux obligations spéciales non négociables détenues par le Fonds de placement du régime de pensions du Canada et aux bons du Trésor. Les opérations de la dette non échue ne comprennent pas la dette non échue à payer en devises étrangères.
- La dernière section de l'état montre le solde de caisse et le solde de la dette non échue à la fin de l'exercice.

Le troisième état fournit une comptabilité plus détaillée des opérations des dépenses budgétaires par ministère. Le total des dépenses brutes par enveloppe présentés à l'état détaillé des opérations est différent du total des dépenses par ministère. La différence représente les opérations de certains comptes à fins déterminées, la provision pour évaluation qui n'est pas appliquée à chaque crédit et les opérations budgétaires internes du gouvernement.

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE 1 - SUMMARY STATEMENT OF TRANSACTIONS

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU 1 - ETAT SOMMAIRE DES OPERATIONS

| | | (in millions of dollars - en millions de dollars) | | | | | | | |
|--|--|---|-------|--------------------------|---------|---|--------|---|--------|
| | | MONTH OF JUNE - MOIS DE JUIN | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | | | | | |
| | | 1988 | 1987 | 1988-89 | 1987-88 | | | | |
| BUDGETARY TRANSACTIONS | I. OPERATIONS BUDGETAIRES | | | | | | | | |
| Revenue..... | Recettes..... | + | 7,783 | + | 7,098 | + | 23,327 | + | 21,125 |
| Expenditure..... | Dépenses..... | - | 9,879 | - | 9,762 | - | 29,262 | - | 28,223 |
| Deficit..... | Déficit..... | - | 2,096 | - | 2,664 | - | 5,935 | - | 7,098 |
| I. NON-BUDGETARY TRANSACTIONS | II. OPERATIONS NON BUDGETAIRES | | | | | | | | |
| (source + requirement -) | (provenance + besoin -) | | | | | | | | |
| Loans, investments | Prêts, dotations en capital et | | | | | | | | |
| and advances..... | avances..... | - | 306 | + | 72 | - | 465 | + | 49 |
| Specified purpose accounts..... | Comptes à fins déterminées..... | + | 1,267 | + | 1,128 | + | 1,958 | + | 1,320 |
| Other transactions..... | Autres opérations..... | - | 2,034 | - | 2,724 | - | 849 | - | 1,998 |
| Net source (+) or requirement (-)... | Provenance nette (+) ou besoin net (-) | - | 1,073 | - | 1,524 | + | 644 | - | 629 |
| Financial requirements (excluding foreign exchange transactions).... | Besoins financiers (opérations de change non comprises)..... | - | 3,169 | - | 4,188 | - | 5,291 | - | 7,727 |
| II. FOREIGN EXCHANGE TRANSACTIONS | III. OPERATIONS DE CHANGE | | | | | | | | |
| (source + requirement -)..... | (provenance + besoin -)..... | - | 3,851 | - | 797 | - | 3,094 | + | 1,540 |
| Total financial requirements..... | Total des besoins financiers..... | - | 7,020 | - | 4,985 | - | 8,385 | - | 6,187 |
| IV. UNMATURED DEBT TRANSACTIONS | IV. OPERATIONS DE LA DETTE NON ECHUE | | | | | | | | |
| (source + requirement -)..... | (provenance + besoin -)..... | + | 5,478 | + | 1,541 | + | 9,397 | + | 2,370 |
| Change in cash | Variation de la caisse | | | | | | | | |
| (increase + decrease -)..... | (augmentation + diminution -)..... | - | 1,542 | - | 3,444 | + | 1,012 | - | 3,817 |
| V. CASH BALANCE AT END OF PERIOD..... | V. CAISSE EN FIN DE PERIODE..... | | | | | | 2,546 | | 802 |

The accompanying tables and notes are an integral part of this statement.

Les tableaux et les notes complémentaires font partie intégrante de cet état.

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE II - DETAILED STATEMENT OF TRANSACTIONS

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU II - ETAT DETAILLE DES OPERATIONS

(in millions of dollars - en millions de dollars)

MONTH OF JUNE - MOIS DE JUIN YEAR TO DATE - A CE JOUR
1988 1987 1988-89 1987-88

I. BUDGETARY TRANSACTIONS

I. OPERATIONS BUDGETAIRES

Revenue

| | |
|----------------------------|--|
| Tax revenue - | |
| Income Tax - | |
| Personal..... | |
| Corporation..... | |
| Unemployment insurance | |
| Contributions..... | |
| Non-resident..... | |
| Excise taxes and duties - | |
| Sales tax..... | |
| Customs import duties..... | |
| Energy taxes..... | |
| Other..... | |
| Other tax revenue..... | |

Recettes

| | |
|---------------------------------------|--|
| Recettes fiscales - | |
| Impôt sur le revenu - | |
| Particuliers..... | |
| Sociétés..... | |
| Cotisations d'assurance- | |
| chômage..... | |
| Non résidents..... | |
| Taxes et droits d'accise - | |
| Taxe sur les ventes..... | |
| Droits de douane à l'importation..... | |
| Taxes en matière d'énergie..... | |
| Autres..... | |
| Autres recettes fiscales..... | |

| | | | |
|-------|-------|--------|--------|
| 2,907 | 3,171 | 10,818 | 9,773 |
| 989 | 814 | 1,974 | 2,073 |
| | | | |
| 908 | 829 | 2,659 | 2,440 |
| 83 | 78 | 294 | 207 |
| 4,887 | 4,892 | 15,745 | 14,493 |
| | | | |
| 1,654 | 909 | 4,201 | 2,692 |
| 380 | 305 | 1,116 | 933 |
| 143 | 220 | 415 | 446 |
| 243 | 209 | 631 | 816 |
| 2,420 | 1,643 | 6,363 | 4,887 |
| 7 | 8 | 79 | 87 |

Total tax revenue.....

Total des recettes fiscales.....

7,314 6,543 22,187 19,467

Non-tax revenue -

| | |
|----------------------------|--|
| Return on investments..... | |
| Other non-tax revenue..... | |

Recettes non fiscales -

| | |
|-----------------------------------|--|
| Produits de placements..... | |
| Autres recettes non fiscales..... | |

| | | | |
|-----|-----|-----|-----|
| 386 | 453 | 927 | 961 |
| 83 | 102 | 213 | 697 |

Total non-tax revenue.....

Total des recettes non fiscales.....

469 555 1,140 1,658

TOTAL NET REVENUE.....

TOTAL DES RECETTES NETTES.....

7,783 7,098 23,327 21,125

Expenditure

| | |
|---------------------------------------|--|
| Social Development - | |
| Old age security benefits, | |
| guaranteed income supplements and | |
| spouses' allowances..... | |
| Unemployment insurance benefits..... | |
| Established programs financing - | |
| insurance and medical care | |
| services..... | |
| Education support..... | |
| Canada Assistance Plan..... | |
| Family allowance..... | |
| Justice and legal..... | |
| Social Assistance - Indians and | |
| Inuit..... | |
| Direct job creation and | |
| training..... | |
| Veterans benefits..... | |
| Housing..... | |
| Television, film and radio..... | |
| Other..... | |
| Economic and regional development.... | |
| Defence..... | |
| Fiscal arrangements..... | |
| Services to Government..... | |
| External affairs and aid..... | |
| Parliament..... | |
| Total program expenditure..... | |
| Public debt..... | |

Dépenses

| | |
|--|--|
| Développement social - | |
| Prestations de sécurité de la | |
| vieillesse, suppléments de revenu | |
| garanti et allocations au conjoint.... | |
| Prestations d'assurance-chômage..... | |
| Financement des programmes établis - | |
| Assurance et services de soins | |
| médicaux..... | |
| Aide à l'éducation..... | |
| Régime d'assistance publique du Canada. | |
| Allocations familiales..... | |
| Justice et affaires juridiques..... | |
| Assistance sociale - Indiens et | |
| Inuit..... | |
| Formation et création directe | |
| d'emplois..... | |
| Prestations aux anciens combattants.... | |
| Logement..... | |
| Télévision, cinéma et radio..... | |
| Autres..... | |
| Développement économique et régional.... | |
| Défense..... | |
| Arrangements fiscaux..... | |
| Services gouvernementaux..... | |
| Aide et affaires extérieures..... | |
| Parlement..... | |
| Total des dépenses des programmes..... | |
| Dettes publiques..... | |

| | | | |
|-------|-------|--------|--------|
| 1,244 | 1,170 | 3,696 | 3,484 |
| 917 | 710 | 2,800 | 2,567 |
| | | | |
| 593 | 545 | 1,779 | 1,634 |
| 202 | 189 | 607 | 567 |
| 334 | 325 | 1,230 | 1,162 |
| 237 | 212 | 670 | 637 |
| 183 | 141 | 469 | 406 |
| | | | |
| 170 | 126 | 568 | 422 |
| | | | |
| 127 | 154 | 252 | 295 |
| 133 | 114 | 374 | 375 |
| 94 | 73 | 263 | 224 |
| 96 | 88 | 336 | 325 |
| 332 | 416 | 1,105 | 1,078 |
| 4,662 | 4,263 | 14,149 | 13,176 |
| 640 | 1,240 | 2,360 | 3,135 |
| 821 | 691 | 1,769 | 1,806 |
| 626 | 539 | 1,706 | 1,507 |
| 311 | 313 | 868 | 951 |
| 218 | 260 | 556 | 531 |
| 18 | 17 | 47 | 43 |
| 7,296 | 7,323 | 21,455 | 21,149 |
| 2,583 | 2,439 | 7,807 | 7,074 |

TOTAL NET EXPENDITURE.....

TOTAL DES DEPENSES NETTES.....

9,879 9,762 29,262 28,223

DEFICIT.....

DEFICIT.....

2,096 2,664 5,935 7,098

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE II - DETAILED STATEMENT OF TRANSACTIONS - Continued

GOVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU II - ETAT DETAILLE DES OPERATIONS - Suite

(in millions of dollars - en millions de dollars)

| | | MONTH OF JUNE - MOIS DE JUIN | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
|---|--|------------------------------|---------|--------------------------|---------------|
| | | 1988 | 1987 | 1988-89 | 1987-88 |
| II. NON-BUDGETARY TRANSACTIONS | | | | | |
| (source + requirement -) | | | | | |
| Loans, investments and advances | | | | | |
| Crown corporations - | | | | | |
| Lending institutions - | | | | | |
| Canada Deposit Insurance Corporation..... | | - | 210 | - | 410 + 25 |
| Canada Mortgage and Housing Corporation..... | | + | 4 + | + | 24 + 61 |
| Export Development Corporation..... | | | | | |
| Farm Credit Corporation..... | | | | | |
| Federal Business Development Bank..... | | - | 206 + | - | 260 + 134 |
| All other Crown corporations - | | | | | |
| Air Canada..... | | | | | |
| Atomic Energy of Canada Limited... | | + | 2 | + | 11 + 7 |
| Canada Development Investment Corporation..... | | | | | |
| Canadian National Railway Company..... | | | | | |
| Petro-Canada..... | | - | 53 - | - | 113 - 20 |
| Other..... | | - | 51 + | - | 91 - 2 |
| Allowance for valuation..... | | - | 257 + | - | 351 + 132 |
| Other loans, investments and advances - | | | | | |
| Provincial and territorial governments..... | | | | | |
| National governments including developing countries..... | | - | 8 - | - | 7 + 4 |
| International organizations (subscriptions less notes payable).... | | | | | |
| Veterans' Land Act Fund advances less allowance for conditional benefits..... | | + | 1 + | + | 4 + 8 |
| Joint and mixed enterprises..... | | | | | |
| Miscellaneous..... | | - | 42 + | - | 114 - 162 |
| | | - | 49 + | - | 114 - 83 |
| Allowance for valuation..... | | - | 49 + | - | 114 - 83 |
| TOTAL LOANS, INVESTMENTS AND ADVANCES..... | | - | 306 + | - | 465 + 49 |
| II. OPERATIONS NON BUDGETAIRES | | | | | |
| (provenance + besoin -) | | | | | |
| Prêts, dotations en capital et avances | | | | | |
| Sociétés de la Couronne - | | | | | |
| Institutions de crédit - | | | | | |
| Société d'assurance-dépôts du Canada..... | | - | 210 | - | 410 + 25 |
| Société canadienne d'hypothèques et de logement..... | | + | 4 + | + | 24 + 61 |
| Société pour l'expansion des exportations..... | | | | | |
| Société du crédit agricole..... | | | | | |
| Banque fédérale de développement.... | | - | 206 + | - | 260 + 134 |
| Autres sociétés de la Couronne - | | | | | |
| Air Canada..... | | | | | |
| Energie atomique du Canada, Limitée.. | | + | 2 | + | 11 + 7 |
| Corporation de développement des investissements du Canada..... | | | | | |
| Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada..... | | | | | |
| Petro-Canada..... | | - | 53 - | - | 113 - 20 |
| Autres..... | | - | 51 + | - | 91 - 2 |
| Provision pour évaluation..... | | - | 257 + | - | 351 + 132 |
| Autres prêts, dotations en capital et avances - | | | | | |
| Gouvernements provinciaux et territoriaux..... | | | | | |
| Gouvernements nationaux y compris les pays en voie de développement.... | | - | 8 - | - | 7 + 4 |
| Organismes internationaux (souscriptions moins effets à payer)..... | | | | | |
| Avances à la caisse de la Loi sur les terres destinées aux anciens combattants, non compris les provisions pour prestations conditionnelles.... | | + | 1 + | + | 4 + 8 |
| Entreprises mixtes et en coparticipation..... | | | | | |
| Divers..... | | - | 42 + | - | 114 - 162 |
| | | - | 49 + | - | 114 - 83 |
| Provision pour évaluation..... | | - | 49 + | - | 114 - 83 |
| TOTAL DES PRETS, DOTATIONS EN CAPITAL ET AVANCES..... | | - | 306 + | - | 465 + 49 |
| Specified purpose accounts | | | | | |
| Canada Pension Plan Account..... | | + | 24 + | + | 411 + 459 |
| Superannuation accounts..... | | + | 1,328 + | + | 1,708 + 1,155 |
| Government Annuities Account..... | | - | 8 - | - | 25 - 26 |
| Provincial tax collection agreements account..... | | - | 207 - | - | 162 - 123 |
| Deposit and trust accounts..... | | + | 105 - | - | 13 - 162 |
| Other..... | | + | 25 + | + | 39 + 17 |
| TOTAL SPECIFIED PURPOSE ACCOUNTS..... | | + | 1,267 + | + | 1,958 + 1,320 |
| Comptes à fins déterminées | | | | | |
| Compte du régime de pensions du Canada. | | + | 24 + | + | 411 + 459 |
| Comptes de pension de retraite..... | | + | 1,328 + | + | 1,708 + 1,155 |
| Compte des rentes sur l'Etat..... | | - | 8 - | - | 25 - 26 |
| Compte des accords de perception fiscale avec les provinces..... | | - | 207 - | - | 162 - 123 |
| Comptes de dépôt et de fiducie..... | | + | 105 - | - | 13 - 162 |
| Autres..... | | + | 25 + | + | 39 + 17 |
| TOTAL DES COMPTES A FINS DETERMINEES.... | | + | 1,267 + | + | 1,958 + 1,320 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE II - DETAILED STATEMENT OF TRANSACTIONS - Continued

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU II - ETAT DETAILLE DES OPERATIONS - Suite

(in millions of dollars - en millions de dollars)

| | | MONTH OF JUNE - MOIS DE JUIN | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
|---|---|------------------------------|--------------|--------------------------|--------------|
| | | 1988 | 1987 | 1988-89 | 1987-88 |
| Other transactions | Autres opérations | | | | |
| Cash in transit..... | Fonds en transit..... | ... | ... | + | 2,322 + |
| Interest and matured debt..... | Intérêts et dette échue..... | - 1,023 - | 802 | + | 829 + |
| Accounts payable..... | Créditeurs..... | - 375 - | 271 | - | 3,520 - |
| Outstanding cheques and warrants.... | Chèques et mandats en circulation.... | - 343 - | 1,291 | - | 267 - |
| Miscellaneous..... | Divers..... | - 293 - | 360 | - | 213 + |
| TOTAL OTHER TRANSACTIONS..... | TOTAL DES AUTRES OPERATIONS..... | - 2,034 - | 2,724 | - 849 - | 1,998 |
| TOTAL NON-BUDGETARY TRANSACTIONS..... | TOTAL DES OPERATIONS NON BUDGETAIRES..... | - 1,073 - | 1,524 | + 644 - | 629 |
| III. FOREIGN EXCHANGE TRANSACTIONS (source + requirement -) | III. OPERATIONS DE CHANGE (provenance + besoin -) | | | | |
| International reserves held in the Exchange Fund Account..... | Réserves internationales détenues dans le Compte du fonds des changes..... | - 3,516 - | 1,805 | - | 2,776 + |
| International Monetary Fund - Subscriptions..... | Fonds monétaire international - Souscriptions..... | - 3,516 - | 1,805 | - | 2,776 + |
| Less: | Moins: | | | | |
| International Monetary Fund - Notes payable..... | Fonds monétaire international - Effets à payer..... | + 97 + | 52 | - | 32 + |
| Special Drawing Rights allocations..... | Allocations de Droits de tirage spéciaux..... | + 97 + | 52 | - | 32 + |
| Unmatured debt transactions payable in foreign currencies..... | Opérations de la dette non échue à payer en devises étrangères..... | - 432 + | 956 | - | 286 + |
| TOTAL FOREIGN EXCHANGE TRANSACTIONS.... | TOTAL DES OPERATIONS DE CHANGE..... | - 3,851 - | 797 | - 3,094 + | 1,540 |
| IV. UNMATURED DEBT TRANSACTIONS (source + requirement -) | IV. OPERATIONS DE LA DETTE NON ECHUE (provenance + besoin -) | | | | |
| Marketable bonds..... | Obligations négociables..... | + 1,701 + | 1,548 | + | 3,676 + |
| Canada savings bonds..... | Obligations d'épargne du Canada..... | - 718 - | 787 | - | 1,963 - |
| Special non-marketable bonds issued to the Canada Pension Plan Investment Fund..... | Obligations spéciales non négociables détenues par le Fonds de placement du régime de pensions du Canada..... | + 222 + | 253 | + | 366 + |
| Treasury bills..... | Bons du Trésor..... | + 4,200 + | 1,350 | + | 7,050 + |
| Notes and loans..... | Effets et prêts..... | ... - | 67 | - | 7 - |
| Canada bills..... | Bons du Canada..... | - 308 + | 283 | - | 155 + |
| | | + 5,097 + | 2,580 | + | 8,967 + |
| Less: | Moins: | | | | |
| Government's holdings of unmatured debt..... | Dette non échue détenue par le gouvernement..... | - 51 - | 83 | + | 144 + |
| Unmatured debt transactions payable in foreign currencies..... | Opérations de la dette non échue à payer en devises étrangères..... | + 432 - | 956 | + | 286 - |
| | | + 381 - | 1,039 | + | 430 - |
| TOTAL UNMATURED DEBT TRANSACTIONS PAYABLE IN CANADIAN DOLLARS..... | TOTAL DES OPERATIONS DE LA DETTE NON ECHUE A PAYER EN DOLLARS CANADIENS..... | + 5,478 + | 1,541 | + 9,397 + | 2,370 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS

TABLE II - DETAILED STATEMENT OF TRANSACTIONS - Concluded

GOVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES

TABLEAU II - ETAT DETAILLE DES OPERATIONS - Fin

(in millions of dollars - en millions de dollars)

| | | 1988 at June 30 au 30 juin | 1987 at June 30 au 30 juin |
|---|---|----------------------------------|----------------------------------|
| <hr/> | | | |
| V. CASH BALANCE AT END OF PERIOD | V. CAISSE EN FIN DE PERIODE | | |
| In Canadian dollars..... | En dollars canadiens..... | 2,348 | 635 |
| In foreign currencies..... | En devises étrangères..... | 198 | 167 |
| TOTAL CASH BALANCE..... | TOTAL DE LA CAISSE..... | 2,546 | 802 |
| <hr/> | | | |
| | | | |
| VI. UNMATURED DEBT BALANCE | VI. SOLDE DE LA DETTE NON ECHUE | | |
| Payable in Canadian dollars - | A payer en dollars canadiens - | | |
| Marketable bonds..... | Obligations négociables..... | 107,699 | 96,976 |
| Canada savings bonds..... | Obligations d'épargne du Canada..... | 51,362 | 42,433 |
| Special non-marketable bonds issued to the Canada Pension Plan | Obligations spéciales non négociables détenues par le Fonds de placement | | |
| Investment Fund..... | du régime de pensions du Canada..... | 2,858 | 2,189 |
| Treasury bills..... | Bons du Trésor..... | 88,100 | 78,250 |
| | | 250,019 | 219,848 |
| Less: | Moins: | | |
| Government's holdings of unmatured debt..... | Dette non échue détenue par le gouvernement..... | 3,586 | 2,663 |
| | | 246,433 | 217,185 |
| Payable in foreign currencies - | A payer en devises étrangères - | | |
| Marketable bonds..... | Obligations négociables..... | 6,200 | 6,607 |
| Notes and loans..... | Effets et prêts..... | 3,919 | 5,030 |
| Canada bills..... | Bons du Canada..... | 890 | 1,677 |
| | | 11,009 | 13,314 |
| Less: | Moins: | | |
| Government's holdings of unmatured debt..... | Dette non échue détenue par le gouvernement..... | 12 | 13 |
| | | 10,997 | 13,301 |
| TOTAL UNMATURED DEBT..... | TOTAL DE LA DETTE NON ECHUE..... | 257,430 | 230,486 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

MONTH OF JUNE - MOIS DE JUIN
1988 1987 YEAR TO DATE - A CE JOUR
1988-89 1987-88

| | | | | | |
|------------------------------------|---|---------|---------|---------|---------|
| Agriculture - | Agriculture - | | | | |
| Department - | Ministère - | | | | |
| Management and Administration..... | Gestion et administration..... | 5,285 | 4,376 | 12,597 | 12,185 |
| Agri-Food - | Secteur agro-alimentaire - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 40,237 | 39,681 | 106,658 | 110,651 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 1,909 | 2,622 | 2,878 | 3,884 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 30,511 | 38,528 | 49,234 | 51,206 |
| Payments to producers | Paielements aux producteurs en vertu de | | | | |
| under the Agriculture | la Loi sur la stabilisation des prix | | | | |
| Stabilization Act..... | agricoles..... | 19,838 | 5,113 | 41,414 | 11,887 |
| Contributions to the provinces | Contributions aux provinces en vertu | | | | |
| under the Crop Insurance Act..... | de la Loi sur l'assurance-récolte..... | 11 | 13 | 11 | 2,955 |
| Loan guarantees under the | Prêts garantis en vertu de la Loi sur | | | | |
| Farm Improvement and | les prêts destinés aux améliorations | | | | |
| Marketing Cooperative | agricoles et à la commercialisation | | | | |
| Loans Act..... | selon la formule Coopération..... | 536 | 177 | 571 | 560 |
| Interest payments and guarantees | Paielements d'intérêts et garanties en | | | | |
| under the Advance Payments for | vertu de la Loi sur le paiement | | | | |
| Crops Act..... | anticipé des récoltes..... | 600 | 575 | 1,467 | 1,581 |
| Grants to agencies established | Subventions aux offices établis | | | | |
| under the Farm Products | conformément à la Loi sur les | | | | |
| Marketing Agencies | offices de commercialisation | | | | |
| Act..... | des produits de ferme..... | ... | ... | ... | ... |
| Racetrack Supervision | Fonds renouvelable de la surveillance | | | | |
| Revolving Fund..... | des hippodromes..... | 1,344 | 942 | 484 | 210 |
| Canadian Forestry Service - | Service canadien des forêts - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 7,403 | 6,885 | 18,813 | 18,263 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 455 | 573 | 987 | 861 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 7,019 | 8,899 | 8,957 | 14,645 |
| Grains and Oilseeds - | Céréales et oléagineux - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 1,235 | 621,367 | 59,914 | 623,282 |
| Canadian Grain Commission - | Commission canadienne des grains - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 3,256 | 3,272 | 8,997 | 9,240 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | ... | ... | ... | ... |
| Payments in connection with the | Paielements relatifs à la Loi sur les | | | | |
| Prairie Grain Advance Payments | paielements anticipés pour le grain | | | | |
| Act..... | des Prairies..... | 1,472 | 955 | 3,257 | 2,240 |
| Payments in connection with the | Paielements relatifs à la Loi de | | | | |
| Western Grain Stabilization | stabilisation concernant | | | | |
| Act..... | le grain de l'Ouest..... | ... | ... | ... | ... |
| Canadian Dairy Commission..... | Commission canadienne du lait..... | 104,385 | 732,094 | 315,271 | 863,650 |
| Canadian Livestock Feed Board - | Office canadien des provenances - | 308 | 296 | 853 | 839 |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 100 | 112 | 284 | 297 |
| Contributions..... | Contributions..... | 1,298 | 1,372 | 2,598 | 2,083 |
| | | 1,398 | 1,484 | 2,882 | 2,380 |
| Farm Credit Corporation..... | Société du crédit agricole..... | ... | ... | ... | 13,750 |
| | | 106,091 | 733,874 | 319,006 | 880,619 |
| Atlantic Canada Opportunities | Agence de promotion économique du | | | | |
| Agency - | Canada atlantique - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 6,760 | ... | 2,935 | ... |
| Contributions..... | Contributions..... | 4,837 | ... | 5,036 | ... |
| Liabilities in Atlantic | Obligations contractées dans la | | | | |
| Canada under the Small | région de l'Atlantique en vertu | | | | |
| Businesses Loans | de la Loi sur les prêts aux petites | | | | |
| Act..... | entreprises..... | 137 | ... | 327 | ... |
| | | 1,786 | ... | 8,298 | ... |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Continued

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Suite

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

| | | MONTH OF JUNE 1988 | - MOIS DE JUIN 1987 | YEAR TO DATE 1988-89 | - A CE JOUR 1987-88 |
|---|--|-----------------------|------------------------|-------------------------|------------------------|
| Communications - | Communications - | | | | |
| Department - | Ministère - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 10,725 | 10,867 | 29,531 | 27,371 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 194 | 408 | 667 | 728 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 3,474 | 4,491 | 9,926 | 9,449 |
| Payments to the Canada Post Corporation..... | Versements à la Société canadienne des postes..... | 4,591 | 4,591 | 13,773 | 13,773 |
| Government Telecommunications Agency Revolving Fund..... | Fonds renouvelable de l'Agence des télécommunications gouvernementales... | 2,213 | 3,515 | 9,095 | 6,159 |
| | | 21,197 | 16,842 | 62,992 | 57,480 |
| Canada Council..... | Conseil des Arts du Canada..... | 26,746 | 18,185 | 49,705 | 40,295 |
| Canadian Broadcasting Corporation - | Société Radio-Canada - | | | | |
| Payments for operating expenditures..... | Paielements pour les dépenses de fonctionnement..... | 70,830 | 74,011 | 267,653 | 276,311 |
| Payments for working capital..... | Paielements pour le fonds de roulement... | 332 | 252 | 1,332 | 1,252 |
| Payments for capital expenditures... | Paielements pour les dépenses en capital... | 6,838 | 4,389 | 28,249 | 26,089 |
| | | 78,000 | 78,652 | 297,234 | 303,652 |
| Canadian Film Development Corporation - | Société de développement de l'industrie cinématographique canadienne - | | | | |
| Payments to the Corporation..... | Paielements à la Société..... | 12,215 | 690 | 21,526 | 2,377 |
| Forgiveness of certain debts and obligations..... | Remise de certaines dettes et obligations..... | ... | ... | ... | ... |
| Canadian Radio-television and Telecommunications Commission..... | Conseil de la radiodiffusion et des télécommunications canadiennes..... | 2,339 | 2,194 | 5,961 | 5,819 |
| National Archives of Canada..... | Archives nationales du Canada..... | 2,693 | 2,989 | 10,388 | 13,061 |
| National Arts Centre Corporation..... | Corporation du Centre national des Arts.. | 1,000 | 1,300 | 6,500 | 4,700 |
| National Film Board - | Office national du film - | | | | |
| National Film Board Revolving Fund - Operating loss..... | Fonds renouvelable de l'Office national du film - Déficit de fonctionnement.... | ... | 9,887 | 9,536 | 9,887 |
| National Film Board Revolving Fund..... | Fonds renouvelable de l'Office national du film..... | 3,786 | 3,261 | 1,778 | 3,765 |
| | | 3,786 | 6,626 | 11,314 | 13,652 |
| | | 1,797 | 1,641 | 5,973 | 5,993 |
| National Library..... | Bibliothèque nationale..... | | | | |
| National Museums of Canada - | Musées nationaux du Canada - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 6,002 | 5,601 | 14,042 | 16,282 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 708 | 517 | 1,113 | 821 |
| Grants..... | Subventions..... | ... | 1,927 | ... | 3,112 |
| | | 6,710 | 8,045 | 15,155 | 20,215 |
| | | 156,483 | 137,164 | 486,748 | 467,244 |
| Consumer and Corporate Affairs - | Consommation et Corporations - | | | | |
| Department - | Ministère - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 11,233 | 11,098 | 28,658 | 27,332 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 26 | 202 | 41 | 205 |
| Payments to the provinces for the purpose of research and development relating to medicine..... | Paielements aux provinces pour la recherche sur les médicaments et leur développement..... | ... | ... | ... | ... |
| | | 11,259 | 11,300 | 28,699 | 27,537 |
| Canada Post Corporation - | Société canadienne des postes - | | | | |
| Payments for special purposes..... | Paielements à des fins spéciales..... | 16,292 | 40,250 | 48,872 | 46,000 |
| Payments for capital and deferred charge/cost requirements..... | Paielements pour les coûts en capital et les frais reportés..... | ... | 40,252 | ... | 40,252 |
| Provision for current year's deficit..... | Provision pour le déficit de l'exercice courant..... | ... | 2,500 | ... | 7,500 |
| | | 16,292 | 2,502 | 48,872 | 93,752 |
| Competition Tribunal..... | Tribunal de la concurrence..... | 49 | 78 | 138 | 118 |
| Hazardous Material Information Review Commission..... | Conseil de contrôle des renseignements relatifs aux matières dangereuses..... | 64 | ... | 83 | ... |
| Patented Medicine Prices Review Board..... | Conseil d'examen du prix des médicaments..... | 88 | ... | 96 | ... |
| Standards Council of Canada..... | Conseil canadien des normes..... | 713 | 427 | 1,236 | 427 |
| | | 28,465 | 14,307 | 79,124 | 121,834 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Continued

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Suite

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

MONTH OF JUNE - MOIS DE JUIN YEAR TO DATE - A CE JOUR
1988 1987 1988-89 1987-88

| | | | | | |
|--|--|--|---|--|---|
| Employment and Immigration - Department/Commission - Corporate and Special Services - Program expenditures, Departmental Administration..... Program expenditures, Canada Employment and Immigration Commission..... Employment and Insurance - Operating expenditures..... Grants and contributions..... Government's contribution to the Unemployment Insurance Account..... Government's contribution in respect of Fishermen's Benefits..... Immigration - Operating expenditures..... Contributions..... Immigration Appeal Board..... | Emploi et Immigration - Ministère/Commission - Services généraux et spéciaux - Dépenses du Programme, Administration centrale..... Dépenses du Programme, Commission de l'emploi et de l'immigration du Canada..... Emploi et assurance - Dépenses de fonctionnement..... Subventions et contributions..... Contributions de l'Etat au Compte d'assurance-chômage..... Contributions de l'Etat au titre des prestations versées aux pêcheurs..... Immigration - Dépenses de fonctionnement..... Contributions..... Commission d'appel de l'immigration..... | 467 3,786 18,826 1,472 121,700 226,002 31,892 9,224 4,439 391,410 1,048 392,458 | 633 16,750 108,911 241,377 25,890 10,160 4,340 426,887 790 427,677 | 1,095 15,975 2,472 247,537 750,494 70,222 25,555 8,351 1,084,807 2,558 1,087,365 | 1,194 4,262 26,835 229,766 756,222 59,219 25,890 13,938 1,117,326 2,258 1,119,584 |
| Energy, Mines and Resources - Department - Administration..... Energy - Operating expenditures..... Grants and contributions..... Canadian Exploration and Development Incentive Program..... Payments to Interprovincial Pipe Line Limited..... Canada/Nova Scotia Development Fund..... Offshore Oil and Gas Resource Revenue Fund (Nova Scotia)..... Canada/Newfoundland Development Fund..... Canada/Newfoundland Offshore Petroleum Board..... Petroleum Compensation..... Petroleum Incentives Program..... Environmental Studies Revolving Fund..... Minerals and Earth Sciences - Operating expenditures..... Capital expenditures..... Grants and contributions..... Atomic Energy Control Board..... Atomic Energy of Canada Limited..... National Energy Board..... Petro-Canada International Assistance Corporation..... | Energie, Mines et Ressources - Ministère - Administration..... Energie - Dépenses de fonctionnement..... Subventions et contributions..... Programme canadien d'encouragement à l'exploration et à la mise en valeur.. Paiements à l'Interprovincial Pipe Line Limited..... Fonds de développement Canada/Nouvelle- Ecosse..... Fonds des recettes provenant des ressources pétrolières et gazières (Nouvelle-Ecosse)..... Fonds de développement Canada/ Terre-Neuve..... L'Office Canada/Terre-Neuve des hydrocarbures..... Indemnisation pétrolière..... Programme d'encouragement du secteur pétrolier..... Fonds renouvelable pour l'étude de l'environnement..... Minéraux et sciences de la Terre - Dépenses de fonctionnement..... Dépenses en capital..... Subventions et contributions..... Commission de contrôle de l'énergie atomique..... Energie atomique du Canada, Limitée..... Office national de l'énergie..... Société Petro-Canada pour l'assistance internationale..... | 3,455 5,869 220 160 2 197 938 17,197 771 4,518 33,327 1,090 21,221 1,792 7,300 64,730 | 3,840 7,141 447 17,260 813 7,420 17,105 19,986 1,288 5,653 66,113 1,621 15,156 2,259 4,279 89,428 | 9,140 14,546 868 160 628 5 601 1,406 46,900 1,571 12,831 85,844 4,268 50,945 4,974 11,365 157,396 | 9,499 16,320 1,809 ... ⁽²⁾ 393 17,260 ⁽¹⁾ 1,113 7,506 17,105 50,277 1,674 10,846 118,790 4,549 48,631 5,740 10,676 188,386 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Continued

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Suite

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

| | | MONTH OF JUNE - MOIS DE JUIN | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
|--------------------------------------|---|------------------------------|---------|--------------------------|---------|
| | | 1988 | 1987 | 1988-89 | 1987-88 |
| Environment - | Environnement - | | | | |
| Administration..... | Administration..... | 3,642 | 3,360 | 9,863 | 8,853 |
| Environmental Services - | Services de l'environnement - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 27,471 | 27,894 | 74,010 | 72,792 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 1,364 | 752 | 3,000 | 2,591 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 980 | 256 | 1,135 | 967 |
| Parks - | Parcs - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 19,148 | 19,432 | 51,075 | 47,894 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 3,924 | 5,363 | 6,707 | 7,748 |
| National Battlefields | Commission des champs de bataille | | | | |
| Commission..... | nationaux..... | 157 | 133 | 339 | 358 |
| | | 56,686 | 57,190 | 146,129 | 141,203 |
| External Affairs - | Affaires extérieures - | | | | |
| Department - | Ministère - | | | | |
| Canadian Interests Abroad - | Intérêts du Canada à l'étranger - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 31,546 | 56,715 | 90,468 | 128,342 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 825 | 5,885 | 1,110 | 7,359 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 1,532 | 17,141 | 19,470 | 29,898 |
| Payments under the Asia-Pacific | Paiements en vertu de la Loi sur la | | | | |
| Foundation of Canada Act..... | Fondation Asie-Pacifique du Canada.... | ... | ... | ... | ... |
| Passport Revolving Fund..... | Fonds renouvelable des passeports..... | - 1,037 | - 283 | - 167 | - 893 |
| World Exhibitions..... | Expositions internationales..... | 175 | 45 | 262 | 861 |
| | | 33,041 | 79,503 | 111,143 | 165,567 |
| Canadian Commercial Corporation - | Corporation commerciale canadienne - | | | | |
| Program expenditures..... | Dépenses du Programme..... | 657 | 598 | 1,566 | 1,673 |
| Forgiveness of certain debts | Remise de certaines dettes | | | | |
| and obligations..... | et obligations..... | ... | ... | ... | ... |
| Canadian Institute for International | Institut canadien pour la paix et la | | | | |
| Peace and Security..... | sécurité mondiales..... | ... | 1,000 | 1,750 | 1,000 |
| Canadian International Development | Agence canadienne de développement | | | | |
| Agency - | international - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 6,958 | 5,896 | 18,349 | 16,517 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 105,120 | 130,315 | 220,415 | 257,872 |
| Payments in respect of the encash- | Paiements relatifs à l'encaissement | | | | |
| ment of notes issued to: | de billets délivrés à(aux): | | | | |
| International Financial | Institutions financières | | | | |
| Institutions..... | internationales..... | ... | 7,604 | 15,567 | 18,539 |
| The African Development Bank..... | La Banque africaine de développement.. | ... | ... | ... | ... |
| The Asian Development Bank..... | La Banque asiatique de développement.. | 3,770 | 4,377 | 3,770 | 4,377 |
| The Caribbean Development | La Banque de développement | | | | |
| Bank..... | des Caraïbes..... | ... | ... | ... | ... |
| The Inter-American | La Banque interaméricaine | | | | |
| Development Bank..... | de développement..... | 3,501 | ... | 3,501 | ... |
| Payments under the Asia-Pacific | Paiements en vertu de la Loi sur la | | | | |
| Foundation of Canada Act..... | Fondation Asie-Pacifique du Canada.... | ... | ... | 500 | ... |
| | | 119,349 | 148,192 | 262,102 | 297,305 |
| Export Development Corporation..... | Société pour l'expansion des exportations | | | | |
| International Centre for Ocean | Centre international d'exploitation des | | | | |
| Development..... | océans..... | 200 | 250 | 900 | 675 |
| International Development Research | Centre de recherches pour le | | | | |
| Centre..... | développement international..... | 9,517 | 8,825 | 28,550 | 26,475 |
| International Joint Commission..... | Commission mixte internationale..... | 257 | 234 | 689 | 649 |
| | | 163,021 | 238,602 | 406,700 | 493,344 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Continued

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Suite

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

| | | MONTH OF JUNE 1988 | NOIS DE JUIN 1987 | YEAR TO DATE 1988-89 | A CE JOUR 1987-88 |
|--|--|-----------------------|----------------------|-------------------------|----------------------|
| Finance - | Finances - | | | | |
| Department - | Ministère - | | | | |
| Financial and Economic Policies - | Politiques financières et économiques - | | | | |
| Program expenditures..... | Dépenses du Programme..... | 4,963 | 4,029 | 11,443 | 12,020 |
| Payments to the International | Palements à la Société financière | | | | |
| Finance Corporation..... | internationale..... | ... | ... | ... | ... |
| Payments in respect of the | Palements relatifs à l'encaissement | | | | |
| encashment of notes issued to the | de billets délivrés à | | | | |
| International Development | l'Association internationale | | | | |
| Association..... | de développement..... | 42,947 | ... | 129,777 | ... |
| Purchase of Domestic Coinage..... | Achat de la monnaie canadienne..... | 5,774 | 6,304 | 11,987 | 10,063 |
| Public Debt..... | Service de la dette publique..... | 2,587,646 | 2,438,387 | 7,812,143 | 7,073,121 |
| Fiscal Transfer Payments..... | Palements de transfert fiscal..... | 546,712 | 459,454 | 1,532,725 | 1,344,583 |
| Canadian Import Tribunal..... | Tribunal canadien des importations..... | 163 | 172 | 459 | 568 |
| Special Program - | Programme spécial - | | | | |
| Payments under the Financial | Palements en vertu de la Loi sur | | | | |
| Institutions Depositors | l'indemnité aux déposants de | | | | |
| Compensation Act..... | certaines institutions financières.... | 2,618 | 872 | 2,618 | 872 |
| Foreign Claims Fund..... | Caisse des réclamations étrangères.... | ... | 2 | ... | 2 |
| Auditor General..... | Vérificateur général..... | 3,190,823 | 2,909,220 | 9,501,152 | 8,441,229 |
| Superintendent of Financial | Surintendant des institutions | 3,716 | 3,719 | 9,765 | 9,823 |
| Institutions..... | financières..... | - | 16,628 | - | 13,782 |
| Tariff Board..... | Commission du tarif..... | 293 | 208 | 697 | 5,507 |
| | | 3,178,204 | 2,915,544 | 9,497,832 | 8,457,126 |
| Fisheries and Oceans - | Pêches et Océans - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 38,289 | 38,873 | 88,184 | 89,648 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 1,352 | 1,766 | 1,701 | 2,078 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 1,024 | 132 | 1,539 | 794 |
| Liabilities under the | Obligations contractées en vertu de | | | | |
| Fisheries Improvement | la Loi sur les prêts aidant aux | | | | |
| Loans Act..... | opérations de pêche..... | 48 | 1 | 47 | 6 |
| | | 40,713 | 40,770 | 91,471 | 92,526 |
| Governor General..... | Gouverneur général..... | 549 | 538 | 1,500 | 1,530 |
| Indian Affairs and Northern | Affaires indiennes et Nord | | | | |
| Development - | canadien - | | | | |
| Department - | Ministère - | | | | |
| Administration - | Administration - | | | | |
| Program expenditures..... | Dépenses du Programme..... | 2,250 | 2,514 | 7,495 | 8,495 |
| Indian and Inuit Affairs - | Affaires indiennes et inuit - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 17,946 | 19,338 | 45,135 | 49,126 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 57 | 19,357 | 66 | 158 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 121,476 | 123,507 | 441,564 | 363,988 |
| Liabilities in respect of loan | Obligations relatives aux garanties de | | | | |
| guarantees made to Indians for | prêts accordés aux Indiens pour le | | | | |
| Housing and Economic | logement et le développement | | | | |
| Development..... | économique..... | 20 | 13 | 35 | 78 |
| Grant under the Western | Subvention en vertu de la Loi sur le | | | | |
| Arctic (Inuvialuit) | règlement des revendications des | | | | |
| Claims Settlement | Inuvialuit de la région ouest | | | | |
| Act..... | de l'Arctique..... | ... | ... | ... | ... |
| Northern Affairs - | Affaires du Nord - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 3,737 | 2,941 | 9,128 | 8,286 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 61 | 45 | 128 | 48 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 213 | 558 | 2,069 | 1,993 |
| Environmental Studies Revolving | Fonds renouvelable pour l'étude de | | | | |
| Fund..... | l'environnement..... | 3 | 24 | 3 | 24 |
| Write-off from the accounts of | Radiation des comptes du Canada de | | | | |
| Canada of certain debts..... | certaines dettes..... | ... | ... | ... | ... |
| Transfer Payments to the Territorial | Transfert aux gouvernements | | | | |
| Governments - | territoriaux - | | | | |
| Payments to Yukon Territory..... | Palements au Yukon..... | ... | 14,303 | 58,000 | 54,333 |
| Payments to Northwest Territories... | Palements aux Territoires du Nord-Ouest | ... | 58,000 | 210,000 | 151,698 |
| Northern Canada Power Commission - | Commission d'énergie du Nord canadien - | | | | |
| Write-off from the accounts of | Radiation des comptes du Canada | | | | |
| Canada of certain debts..... | de certaines dettes..... | ... | ... | ... | ... |
| Western Diversification Office - | Bureau de la diversification de l'Ouest - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 915 | ... | 1,378 | ... |
| Contributions..... | Contributions..... | 2,366 | ... | 3,256 | ... |
| Liabilities under the Small | Obligations contractées en vertu de la | | | | |
| Businesses Loans | Loi sur les prêts aux petites | | | | |
| Act..... | entreprises..... | 1,266 | ... | 2,602 | ... |
| | | 150,310 | 201,886 | 780,859 | 638,227 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Continued

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Suite

| | | (in thousands of dollars - en milliers de dollars) | | | |
|--------------------------------------|---|--|---------|--------------------------|-----------|
| | | MONTH OF JUNE - MOIS DE JUIN | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
| | | 1988 | 1987 | 1988-89 | 1987-88 |
| Justice - | Justice - | | | | |
| Department - | Ministère - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 8,609 | 8,624 | 23,037 | 20,444 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 17,204 | 3,822 | 18,096 | 11,660 |
| | | 25,813 | 12,446 | 41,133 | 32,104 |
| Canadian Human Rights | Commission canadienne des droits de la | | | | |
| Commission..... | personne..... | 771 | 836 | 2,180 | 2,133 |
| Commissioner for Federal Judicial | Commissaire à la magistrature | | | | |
| Affairs - | fédérale - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 239 | 236 | 772 | 720 |
| Judges' salaries, allowances and | Traitements, indemnités et pensions | | | | |
| annuities..... | des juges..... | 10,972 | 9,258 | 32,654 | 27,751 |
| | | 11,211 | 9,494 | 33,426 | 28,471 |
| Federal Court of Canada..... | Cour fédérale du Canada..... | 972 | 851 | 2,525 | 2,230 |
| Law Reform Commission of Canada..... | Commission de réforme du droit du Canada..... | 401 | 377 | 975 | 856 |
| Offices of the Information and | Bureaux du Commissaire à l'information et | | | | |
| Privacy Commissioners of | du Commissaire à la protection de la vie | | | | |
| Canada..... | privée du Canada..... | 339 | 322 | 962 | 790 |
| Supreme Court of Canada..... | Cour suprême du Canada..... | 623 | 445 | 1,652 | 1,373 |
| Tax Court of Canada..... | Cour canadienne de l'impôt..... | 316 | 330 | 711 | 763 |
| | | 40,446 | 25,101 | 83,564 | 68,720 |
| Labour - | Travail - | | | | |
| Department - | Ministère - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 4,194 | 4,494 | 11,624 | 11,471 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 657 | 184 | 1,762 | 1,637 |
| Payments of compensation respecting | Palements d'indemnités à des employés | | | | |
| government employees and merchant | de l'Etat et à des marins | | | | |
| seamen..... | marchands..... | 3,674 | 5,568 | 8,651 | 7,142 |
| Labour Adjustment Benefits | Prestations d'adaptation pour les | | | | |
| payments..... | travailleurs..... | 14,822 | 15,212 | 30,761 | 30,212 |
| | | 23,347 | 25,458 | 52,798 | 50,462 |
| Canada Labour Relations Board..... | Conseil canadien des relations du travail | 525 | 531 | 1,487 | 1,359 |
| Canadian Centre for Occupational | Centre canadien d'hygiène et de | | | | |
| Health and Safety..... | sécurité au travail..... | 550 | 735 | 1,648 | 1,596 |
| | | 24,422 | 26,724 | 55,933 | 53,417 |
| National Defence - | Défense nationale - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 570,934 | 511,414 | 1,350,646 | 1,287,726 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 185,875 | 116,050 | 271,950 | 377,729 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 22,689 | 2,651 | 23,823 | 4,352 |
| Military pensions..... | Pensions militaires..... | 54,237 | 72,635 | 148,865 | 161,034 |
| | | 833,735 | 702,750 | 1,795,284 | 1,830,841 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Continued

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Suite

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

MONTH OF JUNE - MOIS DE JUIN
1988 1987
YEAR TO DATE - A CE JOUR
1988-89 1987-88

| | | | | | |
|---|--|-----------|-----------|-----------|-----------|
| National Health and Welfare - | Santé nationale et Bien-être social - | | | | |
| Department - | Ministère - | | | | |
| Departmental Administration..... | Administration centrale..... | 4,846 | 10,517 | 14,482 | 19,057 |
| Health Services and Promotion - | Services et promotion de la santé - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 1,593 | 1,437 | 4,153 | 3,730 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 2,518 | 2,906 | 12,206 | 7,752 |
| Payments for insured health services | Versements à l'égard des services de | | | | |
| and extended health care | santé assurés et des services | | | | |
| services..... | complémentaires de santé..... | 593,042 | 544,546 | 1,779,126 | 1,633,547 |
| Social Services - | Services sociaux - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 844 | 899 | 2,760 | 2,557 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 5,092 | 2,116 | 8,419 | 4,299 |
| Canada Assistance Plan | Versements en vertu du Régime | | | | |
| Payments..... | d'assistance publique du Canada..... | 333,940 | 324,815 | 1,229,853 | 1,161,966 |
| Medical Services - | Services médicaux - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 31,302 | 30,885 | 85,030 | 70,772 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 140 | 313 | 446 | 416 |
| Health Protection - | Protection de la santé - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 7,975 | 8,254 | 23,679 | 23,754 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 34 | 801 | 330 | 816 |
| Income Security - | Sécurité du revenu - | | | | |
| Program expenditures..... | Dépenses du Programme..... | 7,183 | 8,369 | 23,446 | 24,467 |
| Family Allowance payments..... | Versements d'allocations familiales... | 237,367 | 212,465 | 670,323 | 636,750 |
| Old Age Security, Guaranteed | Versements de sécurité de la | | | | |
| Income Supplement and Spouse's | vieillesse, du supplément de revenu | | | | |
| Allowance payments..... | garanti et d'allocations au conjoint.. | 1,244,313 | 1,169,823 | 3,695,724 | 3,484,253 |
| Fitness and Amateur Sport - | Condition physique et sport amateur - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 615 | 695 | 1,567 | 1,765 |
| Contributions..... | Contributions..... | 9,873 | 13,934 | 20,426 | 26,941 |
| XV Olympic Winter Games..... | XVe Jeux Olympiques d'hiver..... | 1,085 | 8 | 1,350 | 8,998 |
| | | 2,481,762 | 2,332,783 | 7,573,320 | 7,111,840 |
| Medical Research Council - | Conseil de recherches médicales - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 385 | 297 | 853 | 843 |
| Grants..... | Subventions..... | 14,316 | 3,352 | 41,803 | 28,793 |
| | | 14,701 | 3,649 | 42,656 | 29,636 |
| | | 2,496,463 | 2,336,432 | 7,615,976 | 7,141,476 |
| National Revenue - | Revenu national - | | | | |
| Customs and Excise - | Douanes et Accise - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 35,551 | 35,568 | 99,314 | 100,044 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 1,127 | 1,009 | 1,213 | 2,464 |
| | | 36,678 | 36,577 | 100,527 | 102,508 |
| Taxation - | Impôt - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 69,188 | 63,856 | 206,373 | 200,745 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 627 | 719 | 678 | 883 |
| | | 69,815 | 64,575 | 207,051 | 201,628 |
| | | 106,493 | 101,152 | 307,578 | 304,136 |
| Parliament - | Parlement - | | | | |
| Senate..... | Sénat..... | 2,454 | 2,446 | 7,094 | 6,609 |
| House of Commons..... | Chambre des communes..... | 14,502 | 14,193 | 38,277 | 34,487 |
| Library of Parliament..... | Bibliothèque du Parlement..... | 928 | 841 | 2,678 | 2,495 |
| | | 17,884 | 17,480 | 48,049 | 43,591 |
| Privy Council - | Conseil privé - | | | | |
| Department..... | Ministère..... | 3,201 | 3,103 | 8,336 | 8,415 |
| Canadian Intergovernmental Conference | Secrétariat des Conférences | | | | |
| Secretariat..... | intergouvernementales canadiennes..... | 199 | 177 | 420 | 414 |
| Chief Electoral Officer..... | Directeur général des élections..... | 1,481 | 590 | 3,800 | 1,462 |
| Commissioner of Official Languages..... | Commissaire aux langues officielles..... | 897 | 671 | 2,125 | 2,053 |
| Economic Council of Canada..... | Conseil économique du Canada..... | 691 | 712 | 1,825 | 1,917 |
| Public Service Staff Relations | Commission des relations de travail dans | | | | |
| Board..... | la Fonction publique..... | 792 | 608 | 1,889 | 1,789 |
| Security Intelligence Review | Comité de surveillance des activités de | | | | |
| Committee..... | renseignement de sécurité..... | 119 | 72 | 245 | 249 |
| | | 7,380 | 5,933 | 18,640 | 16,299 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Continued

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Suite

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

| | MONTH OF JUNE - MOIS DE JUIN | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
|--|------------------------------|---------|--------------------------|---------|
| | 1988 | 1987 | 1988-89 | 1987-88 |
| Public Works - | | | | |
| Department - | | | | |
| Accommodation - | | | | |
| Operating expenditures..... | | | | |
| Capital expenditures..... | | | | |
| Payments to Canada Museums | | | | |
| Construction Corporation Inc..... | | | | |
| Government Realty Assets | | | | |
| Support - | | | | |
| Program expenditures..... | | | | |
| Capital expenditures..... | | | | |
| Payments to Canada Lands Company | | | | |
| (Mirabel) Limited..... | | | | |
| Payments to Canada Lands Company | | | | |
| (Le Vieux-Port de Montréal) | | | | |
| Limited..... | | | | |
| Payments to Canada Lands Company | | | | |
| (Vieux-Port de Québec) Inc..... | | | | |
| Grants to municipalities and other | | | | |
| taxing authorities..... | | | | |
| Marine Transportation and Related | | | | |
| Engineering Works - | | | | |
| Program expenditures..... | | | | |
| Land Transportation and Other | | | | |
| Engineering Works - | | | | |
| Operating expenditures..... | | | | |
| Capital expenditures..... | | | | |
| Services - | | | | |
| Public Works Revolving Fund..... | | | | |
| Payments to the Public Works | | | | |
| Revolving Fund..... | | | | |
| Capital expenditures..... | | | | |
| Canada Mortgage and Housing | | | | |
| Corporation - | | | | |
| Operating expenditures..... | | | | |
| Urban Renewal Contributions..... | | | | |
| Defence Construction (1951) Limited... | | | | |
| National Capital Commission - | | | | |
| Payment for operating | | | | |
| expenditures..... | | | | |
| Payment for capital expenditures..... | | | | |
| Payment for grants and | | | | |
| contributions..... | | | | |
| Travaux publics - | | | | |
| Ministère - | | | | |
| Logement - | | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 47,040 | 45,108 | 112,226 | 95,886 |
| Dépenses en capital..... | 2,641 | 169 | 2,641 | 179 |
| Paielements à la Société de construction | | | | |
| des musées du Canada Inc..... | ... | ... | 19,253 | 15,600 |
| Soutien à la gestion immobilière | | | | |
| fédérale - | | | | |
| Dépenses du Programme..... | 580 | 642 | 923 | 973 |
| Dépenses en capital..... | 4 | 22 | 4 | 22 |
| Paielements à la Société immobilière du | | | | |
| Canada (Mirabel) Limitée..... | 221 | ... | 1,898 | 1,177 |
| Paielements à la Société immobilière du | | | | |
| Canada (Le Vieux-Port de Montréal) | | | | |
| Limitée..... | ... | ... | 2,600 | 750 |
| Paielements à la Société immobilière du | | | | |
| Canada (Vieux-Port de Québec) Inc..... | ... | ... | ... | 1,731 |
| Subventions aux municipalités et | | | | |
| autres autorités taxatrices..... | 58,031 | 60,960 | 110,040 | 104,748 |
| Transport maritime et travaux connexes | | | | |
| de génie - | | | | |
| Dépenses du Programme..... | 19 | 81 | 130 | 204 |
| Voirie et autres travaux | | | | |
| de génie - | | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 2,096 | 3,480 | 2,147 | 4,618 |
| Dépenses en capital..... | 592 | 219 | 595 | 219 |
| | 111,224 | 110,681 | 252,457 | 226,107 |
| Services - | | | | |
| Fonds renouvelable des Travaux publics. | 39,044 | 42,319 | 78,322 | 102,268 |
| Paielements au fonds renouvelable des | | | | |
| Travaux publics..... | ... | 6,669 | ... | 9,565 |
| Dépenses en capital..... | ... | 78 | ... | 116 |
| Société canadienne d'hypothèques et de | | | | |
| logements - | | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 94,160 | 72,658 | 263,019 | 223,672 |
| Contributions pour la rénovation urbaine | | | | |
| | 133,204 | 121,724 | 341,341 | 335,621 |
| | ... | ... | ... | ... |
| Construction de défense (1951) Limitée... | | | | |
| Commission de la Capitale nationale - | | | | |
| Paielement pour les dépenses | | | | |
| de fonctionnement..... | 6,700 | 5,300 | 11,800 | 10,500 |
| Paielement pour les dépenses en capital... | 2,700 | 3,600 | 5,100 | 7,200 |
| Paielement pour les subventions | | | | |
| et contributions..... | 600 | 1,200 | 2,900 | 2,400 |
| | 10,000 | 10,100 | 19,800 | 20,100 |
| | | | | |
| | 254,428 | 242,505 | 613,598 | 581,828 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Continued

GOVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Suite

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

| | MONTH OF JUNE 1988 | MOIS DE JUIN 1987 | YEAR TO DATE 1988-89 | A CE JOUR 1987-88 |
|---|-----------------------|----------------------|-------------------------|----------------------|
| Regional Industrial Expansion - Department - | | | | |
| Operating expenditures..... | | | | |
| Textile and Clothing Board..... | 14,377 | 17,519 | 38,502 | 41,135 |
| Grants and contributions..... | 90 | 85 | 238 | 229 |
| Payments to Canadian Patents and Development Limited..... | 35,099 | 37,134 | 98,753 | 174,184 |
| Liabilities under the Small Businesses Loans Act..... | ... | ... | 189 | 356 |
| Insurance payments under the Enterprise Development Program and guarantees under the Industrial and Regional Development Program..... | 2,237 | 4,006 | 5,000 | 7,272 |
| Forgiveness of certain debts and obligations..... | ... | 621 | ... | 621 |
| Cape Breton Development Corporation... | 51,803 | 59,365 | 142,682 | 223,797 |
| Federal Business Development Bank... | 5,650 | 12,386 | 17,650 | 34,386 |
| Investment Canada..... | 26,200 | 2,200 | 30,800 | 34,600 |
| | 641 | 712 | 1,740 | 1,751 |
| | 84,294 | 74,663 | 192,872 | 294,534 |
| Science and Technology - Ministry of State - | | | | |
| Operating expenditures..... | 1,145 | 948 | 2,723 | 3,122 |
| Grants and contributions..... | 848 | 42 | 923 | 42 |
| | 1,993 | 990 | 3,646 | 3,164 |
| National Research Council of Canada - | | | | |
| Operating expenditures..... | 13,985 | 19,945 | 46,552 | 51,364 |
| Capital expenditures..... | 3,233 | 2,560 | 3,838 | 3,111 |
| Grants and contributions..... | 7,098 | 4,247 | 14,650 | 11,159 |
| | 24,316 | 26,752 | 65,040 | 65,634 |
| Natural Sciences and Engineering Research Council | | | | |
| Operating expenditures..... | 908 | 884 | 2,109 | 1,915 |
| Grants..... | 36,861 | 34,911 | 81,395 | 76,094 |
| | 37,769 | 35,795 | 83,504 | 78,009 |
| Science Council of Canada..... | 123 | 229 | 528 | 590 |
| | 64,201 | 63,766 | 152,718 | 147,397 |
| Secretary of State - Department - | | | | |
| Operating expenditures..... | 14,419 | 14,229 | 36,266 | 34,954 |
| Grants and contributions..... | 11,820 | 14,453 | 43,212 | 51,441 |
| Post-Secondary Education payments to provinces..... | 202,494 | 188,544 | 607,482 | 566,589 |
| Payments under the Canada Student Loans Act..... | 50,063 | 52,085 | 67,813 | 70,197 |
| | 278,796 | 269,311 | 754,773 | 723,181 |
| Advisory Council on the Status of Women..... | 263 | 460 | 592 | 542 |
| Public Service Commission - | | | | |
| Program expenditures..... | 9,308 | 9,603 | 25,552 | 28,319 |
| Staff Development and Training Revolving Fund..... | 25 | 693 | 1,051 | 1,073 |
| | 9,283 | 10,296 | 26,603 | 29,392 |
| Social Sciences and Humanities Research Council - | | | | |
| Operating expenditures..... | 463 | 374 | 1,197 | 1,033 |
| Grants..... | 9,829 | 7,843 | 13,277 | 12,224 |
| | 10,292 | 8,217 | 14,474 | 13,257 |
| Status of Women - Office of the Co-ordinator..... | 225 | 188 | 521 | 541 |
| | 298,859 | 288,472 | 796,963 | 766,913 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Continued

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Suite

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

| | | MONTH OF JUNE - MOIS DE JUIN | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
|-------------------------------------|--------------------------------------|------------------------------|---------|--------------------------|---------|
| | | 1988 | 1987 | 1988-89 | 1987-88 |
| Solicitor General - | Solliciteur général - | | | | |
| Department..... | Ministère..... | 1,626 | 1,935 | 4,727 | 6,195 |
| Canadian Security Intelligence | Service canadien du renseignement | | | | |
| Service..... | de sécurité..... | 12,852 | 10,652 | 31,381 | 26,583 |
| Correctional Service - | Service correctionnel - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 53,134 | 49,122 | 136,282 | 134,016 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 637 | 744 | 941 | 1,056 |
| | | 53,771 | 49,866 | 137,223 | 135,072 |
| National Parole | Commission nationale des libérations | | | | |
| Board..... | conditionnelles..... | 1,520 | 1,411 | 3,986 | 3,853 |
| Royal Canadian Mounted Police - | Gendarmerie royale du Canada - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 65,877 | 19,328 | 168,530 | 120,194 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 4,886 | 5,697 | 13,179 | 12,494 |
| Pensions and other employee | Pensions et autres prestations des | | | | |
| benefits - Members of the Force.... | employés - Membres de la GRC..... | 4,223 | 27,037 | 34,222 | 32,960 |
| | | 74,986 | 52,062 | 215,931 | 165,648 |
| Royal Canadian Mounted Police | Comité externe d'examen de la | | | | |
| External Review Committee..... | Gendarmerie royale du Canada..... | 57 | ... | 88 | ... |
| | | 144,812 | 115,926 | 393,336 | 337,351 |
| Supply and Services - | Approvisionnement et Services - | | | | |
| Department - | Ministère - | | | | |
| Program expenditures..... | Dépenses du Programme..... | 25,079 | 28,336 | 68,332 | 84,945 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | ... | ... | ... | ... |
| Reciprocal Taxation..... | Imposition réciproque..... | 21,175 | 18,391 | 63,458 | 57,958 |
| Supply Revolving | Fonds renouvelable des | | | | |
| Fund..... | approvisionnements..... | 2,163 | 4,095 | 41,637 | 33,235 |
| Defence Production Revolving | Fonds renouvelable de la production | | | | |
| Fund..... | de défense..... | - 1 | ... | - 1,602 | - 292 |
| | | 48,416 | 42,632 | 171,825 | 175,846 |
| | | 17,489 | 18,341 | 52,443 | 52,303 |
| Statistics Canada..... | Statistique Canada..... | 65,905 | 60,973 | 224,268 | 228,149 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Continued

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Suite

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

| | | MONTH OF JUNE - MOIS DE JUIN | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
|--|--|------------------------------|---------|--------------------------|---------|
| | | 1988 | 1987 | 1988-89 | 1987-88 |
| Transport - | Transports - | | | | |
| Department - | Ministère - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 79,484 | 55,933 | 141,803 | 188,297 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 28,046 | 19,224 | 53,172 | 26,661 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 16,614 | 8,199 | 31,720 | 22,434 |
| Payment to the Canarctic Shipping Company, Limited..... | Paie ment à la Compagnie de navigation Canarctic Limitée..... | 3,807 | 4,064 | 4,355 | 4,064 |
| Payment to the Jacques Cartier and Champlain Bridges Inc..... | Paie ment à la Société Les ponts Jacques Cartier et Champlain Incorporée..... | 367 | 153 | 367 | 153 |
| Payment to the Canada Ports Corporation..... | Paie ment à la Société canadienne des ports..... | ... | ... | ... | ... |
| Payments to Marine Atlantic Inc..... | Paie ments à Marine Atlantique S.C.C.... | 12,661 | 13,274 | 37,326 | 37,024 |
| Payments to VIA Rail Canada Inc..... | Paie ments à VIA Rail Canada Inc..... | 545 | ... | 19,845 | ... |
| Payment to the St. Lawrence Seaway Authority..... | Paie ment à l'administration de la voie maritime du Saint-Laurent..... | 1,952 | 2,049 | 2,209 | 2,049 |
| Payments to the CN Railway for benefits provided to employees..... | Paie ments à la Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada pour les avantages accordés à ses employés..... | 14 | ... | 14 | ... |
| Self-Supporting Airports and Associated Ground Services Revolving Fund..... | Fonds renouvelable des aéroports autonomes et services au sol connexes..... | - | 8,333 | - | 61,721 |
| Termination of tolls - Victoria Bridge..... | Abolition des péages sur le pont Victoria..... | 273 | 413 | 273 | 413 |
| Payments to Pilotage Authorities..... | Paie ments aux Administrations de pilotage..... | ... | ... | ... | ... |
| Payments to Canada Harbour Place Corporation..... | Paie ments à la Corporation Place du Havre Canada..... | ... | 2,000 | ... | 4,000 |
| Forgiveness of certain debts of various Crown corporations..... | Remise de certaines dettes de diverses Sociétés d'Etat..... | ... | ... | ... | ... |
| Write-off from the accounts of Canada of certain debts in respect of Coast Ferries Ltd.... | Radiation des comptes du Canada de certaines dettes concernant Coast Ferries Ltd..... | ... | ... | ... | ... |
| Canadian Aviation Safety Board..... | Bureau canadien de la sécurité aérienne.. | 119,810 | 96,976 | 229,412 | 223,374 |
| Civil Aviation Tribunal..... | Tribunal de l'aviation civile..... | 1,169 | 1,000 | 2,972 | 2,956 |
| Grain Transportation Agency Administrator - | Administrateur de l'Office du transport du grain - | 16 | 24 | 82 | 79 |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 194 | 356 | 430 | 775 |
| Contributions..... | Contributions..... | 244 | ... | 526 | ... |
| | | 438 | 356 | 956 | 775 |
| National Transportation Agency - | Office national des transports - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 3,999 | 3,671 | 9,437 | 9,436 |
| Contributions..... | Contributions..... | 1,221 | 231 | 5,349 | 5,220 |
| Payments under the Western Grain Transportation Act..... | Paie ments en vertu de la Loi sur le transport du grain de l'Ouest..... | 87,216 | 102,387 | 335,569 | 469,311 |
| Payments under the Railway Act..... | Paie ments en vertu de la Loi sur les chemins de fer..... | 2,841 | 1,298 | 14,713 | 17,802 |
| Payments under the Atlantic Region Freight Assistance Act..... | Paie ments en vertu de la Loi sur les subventions au transport des marchandises dans la région Atlantique..... | 6,652 | 5,464 | 20,595 | 18,472 |
| | | 101,929 | 113,051 | 385,663 | 520,241 |
| | | 15 | 11 | 39 | 55 |
| Northern Pipeline Agency..... | Administration du pipe-line du Nord..... | 223,377 | 211,418 | 619,124 | 747,480 |
| Treasury Board - | Conseil du Trésor - | | | | |
| Secretariat - | Secrétariat - | | | | |
| Central Administration of the Public Service..... | Administration centrale de la Fonction publique..... | 3,247 | 3,849 | 11,545 | 10,986 |
| Government Contingencies and Centrally Financed Programs..... | Programme des éventualités du gouvernement et programmes financés par l'administration centrale..... | ... | ... | ... | ... |
| Employer Contributions to Insurance Plans..... | Contributions de l'employeur aux régimes d'assurance..... | 24,245 | 23,255 | 36,876 | 37,241 |
| Temporary Assignments..... | Affectations temporaires..... | 270 | 129 | 734 | 712 |
| | | 27,762 | 27,233 | 49,155 | 48,939 |
| | | 863 | 757 | 2,559 | 2,483 |
| Comptroller General..... | Contrôleur général..... | 652 | 370 | 1,296 | 986 |
| Privatization and Regulatory Affairs - | Privatisation et affaires réglementaires - | ... | ... | ... | ... |
| Program expenditures..... | Dépenses du Programme..... | ... | ... | ... | ... |
| Write-off from the accounts of Canada of certain debts and obligations..... | Radiation des comptes du Canada de certaines dettes et obligations..... | ... | ... | ... | ... |
| | | 29,277 | 28,360 | 53,010 | 52,408 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Concluded

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Fin

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

| | | MONTH OF JUNE - MOIS DE JUIN | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
|--|---|------------------------------|-----------|--------------------------|------------|
| | | 1988 | 1987 | 1988-89 | 1987-88 |
| Veterans Affairs - | Affaires des anciens combattants - | | | | |
| Veterans Affairs - | Affaires des anciens combattants - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 27,374 | 13,193 | 69,862 | 67,706 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 104,915 | 100,269 | 301,933 | 304,925 |
| Canadian Pension Commission..... | Commission canadienne des pensions..... | 358 | 301 | 952 | 484 |
| Bureau of Pensions | Bureau de services juridiques | | | | |
| Advocates..... | des pensions..... | 433 | 415 | 1,393 | 973 |
| Veterans Appeal Board..... | Tribunal d'appel des anciens combattants | 85 | 245 | 635 | 708 |
| | | 133,165 | 114,423 | 374,775 | 374,796 |
| Expenditure by department on behalf of other departments..... | Dépenses des ministères pour le compte d'autres ministères..... | - 6,423 | 5,282 | - 13,215 | 14,331 |
| Provision for valuation..... | Provision pour évaluation..... | ... | ... | ... | ... |
| Consolidation of specified purpose accounts (net of internal transactions) - | Consolidation de comptes à fins déterminées (déduction faite des opérations internes) - | | | | |
| Unemployment Insurance Account..... | Compte d'assurance-chômage..... | 713,239 | 491,068 | 2,148,876 | 1,918,513 |
| Western Grain Stabilization Account..... | Compte de stabilisation concernant le grain de l'Ouest..... | 32 | 54 | 693,522 | 704,738 |
| Agricultural Commodities Stabilization Accounts..... | Comptes de stabilisation concernant des produits agricoles..... | 18,435 | 2,268 | 30,192 | 3,668 |
| Crop Reinsurance Fund..... | Fonds de réassurance-récolte..... | ... | ... | ... | 1,161 |
| Other..... | Autres..... | 731,706 | 488,854 | 2,872,590 | 2,620,744 |
| Other internal transactions..... | Autres opérations internes..... | - 6,937 | - 4,410 | - 5,497 | - 3,080 |
| TOTAL EXPENDITURE..... | TOTAL DES DEPENSES..... | 9,879,411 | 9,762,784 | 29,261,994 | 28,222,954 |

- (1) The program was established after April 1987.
(2) The program was established in fiscal year 1988-89.

- (1) Le programme a été établi après avril 1987.
(2) Le programme a été établi dans l'exercice 1988-89.

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE GOVERNMENT OF CANADA

1. Significant Accounting Policies

The accounting policies of the Government of Canada are based on concepts embodied in the Constitution Acts, and in the Financial Administration Act and other legislation.

i. Government of Canada as an accounting entity

For purposes of maintaining the accounts of Canada and preparing the monthly Statements of Financial Operations, the Government of Canada is defined as all the departments named in Schedule A of the Financial Administration Act; any division or branch of the Public Service, including a commission appointed under the Inquiries Act, designated by the Governor in Council as a department for purposes of the Financial Administration Act; the staffs of the Senate, the House of Commons, and the Library of Parliament; and, any corporation named in Schedule B of the Financial Administration Act.

In accordance with the above definition, the corporations listed in Parts I and II of Schedule C of the Financial Administration Act, and those Crown corporations that are not subject to Divisions I to IV of Part XII of the Financial Administration Act, are excluded from the Government of Canada as an accounting entity; therefore, their financial statements are not consolidated with those of the Government. However, the borrowings of those corporations which are agents of the Crown are recorded as a liability of the Government net of borrowings expected to be repaid directly by these corporations.

In addition, certain accounts and funds have financial statements which are not consolidated with those of the Government. These accounts and funds include the Canada Pension Plan Account, superannuation accounts and other specified purpose accounts.

11. Classification of financial transactions

The financial transactions of the Government, as recorded in the accounts of Canada and reported in the monthly Statements of Financial Operations, are classified into budgetary, non-budgetary, foreign exchange and unmatured debt transactions.

In general terms, budgetary transactions enter into the calculation of the monthly and annual deficits or surpluses and are reported, after elimination of transactions internal to the Government, on the Summary and Detailed Statements of Transactions. All other transactions lead to the acquisition or disposal of financial claims (assets) or to the creation or discharge of financial obligations (liabilities).

For purposes of reporting, the classification in force at the beginning of the year is used and amounts for the previous year are reclassified to conform to the current year's accounting policies and presentation.

11.1. Budgetary transactions

REVENUE

Budgetary revenue consists of all tax and non-tax receipts which affect the annual deficit or surplus of the Government.

The Government generally reports revenue in the year in which it is received, with refunds of revenue allocated to the year in which they are actually paid.

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU GOUVERNEMENT DU CANADA

1. Conventions comptables importantes

Les conventions comptables du gouvernement du Canada sont fondées sur des notions contenues dans les Lois constitutionnelles, et dans la Loi sur l'administration financière et autres textes législatifs.

i. Entité comptable du gouvernement du Canada

Afin de tenir les comptes du Canada et de préparer les états mensuels des opérations financières, le gouvernement du Canada se définit comme l'ensemble des ministères mentionnés à l'annexe A de la Loi sur l'administration financière; toute division ou direction de la Fonction publique, y compris toute commission nommée conformément à la Loi sur les enquêtes et désignée par le gouverneur en conseil comme ministère aux fins de la Loi sur l'administration financière; les employés du Sénat, de la Chambre des communes et de la Bibliothèque du Parlement; ainsi que toute société mentionnée à l'annexe B de la Loi sur l'administration financière.

Conformément à la définition susmentionnée, les sociétés énumérées aux parties I et II de l'annexe C de la Loi sur l'administration financière, et les sociétés de la Couronne qui ne sont pas sujettes aux sections I à IV de la partie XII de la Loi sur l'administration financière, ne font pas partie de l'entité comptable du gouvernement du Canada; ainsi, leurs états financiers ne sont pas consolidés avec ceux du gouvernement. Cependant, les emprunts des sociétés lesquelles sont mandataires de la Couronne sont inscrits comme élément de passif du gouvernement après avoir déduit les emprunts à être probablement remboursés directement par ces sociétés.

En outre, certains comptes et fonds possèdent leurs propres états financiers qui ne sont pas consolidés avec ceux du gouvernement. Ces comptes et fonds comprennent le Compte du régime de pensions du Canada, les comptes de pension de retraite et les autres comptes à fins déterminées.

ii. Catégories d'opérations financières

Les opérations financières du gouvernement, enregistrées dans les comptes du Canada et présentées dans les états mensuels des opérations financières, sont réparties en opérations budgétaires, non-budgétaires, de change et de la dette non échue.

En somme, les opérations budgétaires entrent dans le calcul des déficits ou des excédents mensuels et annuels et sont inscrites aux états sommaire et détaillé des opérations après l'élimination des opérations internes du gouvernement. Toutes les autres opérations mènent soit à l'acquisition ou au règlement de créances (actif), soit à la création ou à l'exécution de dettes (passif).

Aux fins de compte rendu, la classification en vigueur au début de l'exercice est utilisée. Les montants de l'exercice précédent sont reclassifiés pour être conformes aux conventions comptables et à la présentation de l'exercice en cours.

iii. Opérations budgétaires

RECETTES

Les recettes budgétaires comprennent toutes les recettes fiscales et non fiscales qui agissent sur le déficit ou l'excédent annuel du gouvernement.

Les recettes du gouvernement sont généralement comptabilisées au titre de l'exercice au cours duquel elles ont été reçues. Tout remboursement de recettes est toutefois imputé à l'exercice au cours duquel le versement se fait.

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - Continued

Revenue is reported after deducting refunds paid, and excludes amounts receivable, taxes collected on behalf of provinces and territories, and amounts credited to the Canada Pension Plan Account, superannuation accounts, other specified purpose accounts, and other liability accounts.

On the Summary and Detailed Statements of Transactions the revenue reported excludes revenue from outside parties credited to appropriations.

EXPENDITURE

Budgetary expenditure consists of all charges to budgetary appropriations which affect the annual deficit or surplus of the Government. Such charges include those for work performed, goods received, services rendered, and transfer payments made, during the year. In addition, budgetary expenditure may also include charges related to the provision for valuation of loans, investments and advances, the allowance for borrowings of agent Crown corporations and allowances for employee vacation and termination benefits. On the Summary and Detailed Statements of Transactions, the expenditure reported excludes revenue from outside parties credited to appropriations. On the Statement of Budgetary Expenditure by Department, expenditure is reported net of revenue credited to appropriations but includes expenditure internal to the Government.

Expenditure excludes amounts charged to the Canada Pension Plan Account, superannuation accounts, other specified purpose accounts, and other liability accounts.

iv. Assets

Assets are defined as the financial claims acquired by the Government on outside organizations and individuals as a result of events and transactions recorded as at the closing date.

However, as a result of the Government's accounting policies described above, and in accordance with the provisions of the Financial Administration Act and other legislation, transactions concerning certain financial claims are not recorded in the accounts of Canada, and therefore, are not reported on the Summary and Detailed Statements of Transactions. The most important of these are accounts receivable for tax and non-tax revenue.

v. Liabilities

Liabilities are defined as the financial obligations of the Government to outside organizations and individuals as a result of events and transactions recorded as at the closing date.

However, as a result of the Government's accounting policies described above, and in accordance with enabling legislation, actuarial liabilities arising from the indexing to the cost of living of superannuate pensions and annuities are not reported in the accounts of Canada, and are therefore, not reported on the Summary and Detailed Statements of Transactions. In addition, accounts payable and some other liabilities are partially recorded during the year with full recording taking place at year-end only.

vi. Fixed assets

The fixed assets of the Government, which include land, engineering structures and works (such as canals, harbours and roads), building, and machinery and equipment, are charged to budgetary expenditure at the time of acquisition or construction.

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

Les recettes sont comptabilisées après déduction des remboursements versés, et ne comprennent ni les sommes à recevoir, ni les impôts prélevés au nom des provinces et territoires, ni les montants crédités au Compte du régime de pensions du Canada, aux comptes de pension de retraite, aux autres comptes à fins déterminées, et aux autres comptes de passif.

Les recettes aux états sommaire et détaillé des opérations ne comprennent pas les recettes à valoir sur les crédits provenant de tiers.

DEPENSES

Les dépenses budgétaires comprennent toutes les imputations aux crédits budgétaires qui influencent le déficit ou l'excédent annuel du gouvernement. Ces imputations comprennent les travaux accomplis, les biens reçus, les services exécutés et les paiements de transfert effectués, au cours de l'exercice, et comprennent les dépenses internes du gouvernement. Toutefois, sur les états sommaire et détaillé des opérations, les dépenses internes du gouvernement sont éliminées en déduisant les recettes internes des dépenses budgétaires. Sur l'état des dépenses budgétaires par ministère, les dépenses sont comptabilisées après déduction des recettes à valoir sur les crédits mais comprennent les dépenses internes du gouvernement.

Les dépenses ne comprennent pas les montants imputés au Compte du régime de pensions du Canada, aux comptes de pension de retraite, aux autres comptes à fins déterminées, et aux autres comptes de passif.

iv. Actif

L'actif se définit comme étant les créances du gouvernement acquises sur des tiers par suite de faits et d'opérations comptabilisés à la date de clôture des comptes.

Cependant, à cause des conventions comptables du gouvernement mentionnées plus haut et selon les dispositions de la Loi sur l'administration financière et autres lois, les opérations concernant certaines créances ne sont pas comprises dans les comptes du Canada, et par conséquent, ne sont pas comprises aux états sommaire et détaillé des opérations. Les plus importantes sont les sommes à recevoir au titre des recettes fiscales et non fiscales.

v. Passif

Le passif se définit comme étant les dettes du gouvernement envers des tiers par suite de faits et d'opérations comptabilisés à la date de clôture des comptes.

Cependant, à cause des conventions comptables du gouvernement mentionnées plus haut, et selon les lois habilitantes, le passif actuariel découlant de l'indexation au coût de la vie, des pensions de retraite et des rentes n'est pas comptabilisé dans les comptes du Canada, et par conséquent, n'est pas comptabilisé aux états sommaire et détaillé des opérations. De plus, les remboursements à payer pour les recettes fiscales ne sont pas inscrits à ces états et les autres créanciers sont partiellement inscrits au cours de l'exercice, l'inscription complète étant faite à la fin de l'exercice seulement.

vi. Immobilisations

Les immobilisations du gouvernement qui comprennent les terrains, bâtiments, matériel et ouvrages (tels que les canaux, les ports et les routes), sont imputées aux dépenses budgétaires lors de leur acquisition ou construction.

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - Continued

vii. Valuation of assets and liabilities

ASSETS

Assets are recorded at cost and are subject to annual valuation to reflect reductions from the recorded value to the estimated realizable value. In the case of loans to sovereign states, the recorded value is the estimated realizable value unless a sovereign state has formally repudiated its debts. In addition, the allowance for valuation reflects reductions from the recorded value of loans (and subscriptions to international organizations that make similar loans) with significant concessionary terms.

The Government's gold reserves are included in the International reserves held in the Exchange Fund Account and are recorded and valued at 35 Special Drawing Rights per fine ounce.

LIABILITIES

Liabilities are recorded at the amounts ultimately payable and liabilities for the superannuation accounts, with the exception of indexing, and the Government Annuities Account, are valued on an actuarial basis.

viii. Translation of foreign currency transactions

Foreign currency transactions are translated and recorded in Canadian currency equivalents at the exchange rates prevailing at the transaction dates.

On a monthly basis, only Receiver General current cash accounts are revalued at the month-end rate of exchange. All other assets and liabilities are revalued at year-end only. Net gains are credited to revenue while net losses are charged to expenditure.

2. Authorities for Transactions

Taxes can be raised and moneys can be borrowed only with the authority of Parliament. All receipts of money by departments and agencies must be deposited into the Consolidated Revenue Fund (CRF). All disbursements from the CRF for spending on operations, for loans, investments and advances, and for the redemption of matured debt must be authorized by Parliament.

i. Authority for spending on operations

Most Government spending is under authorities that do not impose an annual limit on the amount that may be spent. Spending is authorized by reference to statutory formulas or criteria and the authorities usually continue from year to year until changed or rescinded by an act of Parliament. Other spending is under authorities that establish a dollar limit on the amount that may be spent. Usually, the balances of such authorities unspent at the end of a year lapse. Some authorities continue from year to year and some authorize the spending, within a program, of defined categories of revenue generated by the program.

ii. Authority for loans, investments and advances

These authorities limit the amount of loans, investments or advances that may be made. Unused authority may lapse at the end of a year or may continue from year to year. Non-lapsing authorities often limit only the total of loans that may be outstanding at any one time; thus principal repaid may be reloaned.

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

vii. Evaluation de l'actif et du passif

ACTIF

L'actif est enregistré au coût et fait l'objet d'une évaluation annuelle afin de refléter les diminutions de la valeur enregistrée à la valeur estimative de réalisation. Dans le cas de prêts aux états souverains, la valeur enregistrée est la valeur estimative de réalisation à moins qu'un état souverain refuse de façon officielle d'honorer ses dettes. De plus, la provision pour évaluation reflète les réductions de la valeur au livre des prêts (et souscriptions aux organismes internationaux qui effectuent des prêts similaires) ayant des clauses concessionnaires importantes.

Les réserves d'or du gouvernement sont comprises dans les réserves internationales détenues dans le Compte du fonds des changes et sont inscrites et évaluées à 35 Droits de tirage spéciaux pour chaque Troy d'or fin.

PASSIF

Le passif est inscrit au montant à payer et les éléments de passif concernant les comptes de pension de retraite, sauf pour l'indexation, ainsi que le Compte des rentes sur l'Etat, sont évalués sur une base actuarielle.

viii. Conversion des opérations de change

Les opérations de change sont converties et comptabilisées en monnaie canadienne aux taux de change en vigueur aux dates des opérations.

Sur une base mensuelle, seuls les comptes de caisse courants du Receveur général sont réévalués à la fin du mois aux taux de change en vigueur à cette date. Les autres éléments d'actif et de passif sont réévalués à la fin de l'exercice seulement. Les gains nets sont crédités aux recettes tandis que les pertes nettes sont imputées aux dépenses.

2. Autorisations pour les opérations

Les taxes et les impôts peuvent être augmentés et les deniers peuvent être empruntés seulement avec l'autorisation du Parlement. Tous les deniers perçus par les départements et organismes doivent être déposés au Fonds du revenu consolidé (FRC). Tous les déboursés du FRC pour des dépenses concernant les opérations, pour des prêts, dotations en capital et avances, et pour le rachat de la dette échue doivent être autorisés par le Parlement.

i. Autorisations pour les dépenses concernant les opérations

La plupart des dépenses gouvernementales sont effectuées en vertu d'autorisations qui n'imposent pas de limite annuelle sur les montants qui peuvent être dépensés. Les dépenses sont effectuées en vertu de critères ou formules statutaires et les autorisations continuent en général d'un exercice à l'autre jusqu'à ce qu'une loi du Parlement les modifie ou les révoque. Les autres dépenses sont effectuées en vertu d'autorisations qui imposent une limite sur les montants à être dépensés. En général, les soldes de telles autorisations, non dépensés à la fin de l'exercice, s'annulent. Certaines autorisations continuent d'un exercice à l'autre et certaines permettent de dépenser, à l'intérieur d'un programme, des catégories de recettes spécifiques qui sont générées par ledit programme.

ii. Autorisations pour les prêts, dotations en capital et avances

Ces autorisations limitent les montants des prêts, dotations en capital ou avances qui peuvent être effectués. Les autorisations non employées peuvent s'annuler à la fin de l'exercice ou peuvent continuer d'un exercice à l'autre. Les autorisations qui ne s'annulent pas souvent limitent seulement le total des prêts qui peuvent être en circulation en tout temps; donc, les montants remboursés peuvent être prêtés de nouveau.

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - Continued

iii. Borrowing authority

The Government can borrow only as authorized by acts of Parliament. Borrowing authority acts provide authority for the net amount of new security issues less redemptions during a fiscal year. The authorities lapse at the end of the year except for amounts specifically carried forward to the next fiscal year. Parliament has also provided a continuing authority to the Government under Section 39 of the Financial Administration Act to borrow, for periods not exceeding six months, such amounts as are deemed necessary to meet lawfully authorized disbursements.

3. Child Tax Credit

Entitlements to the child tax credit are claimed on personal income tax returns. Claims are settled either by reducing the tax liability for the year or, if no liability exists, by issuing a "refund" cheque. In either case, personal income tax revenues are reduced, even where no tax had been paid. Had these tax reductions and direct payments been reported as expenditures, gross total expenditure and revenue would have increased respectively by \$984 million (\$847 million in 1987).

4. Crown Corporations

In accordance with the accounting policies of the Government, the assets, liabilities, revenues and expenses reported in the separate financial statements of Crown corporations are not included in the Government's financial statements. Only the financial transactions between the Government and Crown corporations are included.

The table presents the major balance sheet and income statement items for Crown corporations named in Section 96 or Schedule C of the Financial Administration Act (FAA).

This summary of financial transactions and results of operations of Crown corporations is based on their accounting policies. Most Crown corporations follow the generally accepted accounting principles used by private sector companies, as outlined in the Handbook of the Canadian Institute of Chartered Accountants.

Financial assets include cash, receivables and loans and investments. Physical assets and deferred charges represent the unexpensed portion of non-financial assets such as buildings, machinery and equipment in use or under construction, inventories and other items of expenditure which will be expensed as these assets are used. Financial assets and liabilities in respect of the Government represent the unpaid balances arising from financing transactions and normal operating activities. Borrowings from outside parties represent amounts repayable to institutional and other investors. Other liabilities are amounts due in respect of purchases, employee termination and pension benefits, accrued interest on borrowings, long-term capital leases and sundry accounts payable. Net assets/liabilities represents the Government's equity in each Crown corporation as reported by the corporations.

Crown corporations are categorized as being either agents or non-agents of the Crown. Agency status is normally expressly stated in the incorporating legislation or conferred under the provisions of the Government Companies Operation Act. In accordance with Section 45 of the FAA, the payment of all money borrowed by agent Crown corporations and interest thereon, is a charge on and payable out of the Consolidated Revenue Fund (CRF).

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

iii. Pouvoirs d'emprunt

Le gouvernement peut emprunter seulement lorsque des lois du Parlement l'autorisent. Les lois sur le pouvoir d'emprunt fournissent l'autorisation pour le montant net de nouvelles émissions de titres moins les rachats au cours de l'exercice. Les autorisations s'annulent à la fin de l'exercice sauf pour les montants spécifiquement reportés à l'exercice suivant. En vertu de l'article 39 de la Loi sur l'administration financière, le Parlement a également fourni au gouvernement une autorisation continue d'emprunter, pour des périodes n'excédant pas six mois, des montants qui sont jugés nécessaires pour rencontrer les déboursés autorisés par les lois.

3. Crédit d'impôt pour enfants

Les réclamations concernant le crédit d'impôt pour enfants sont faites à même les déclarations d'impôt sur le revenu des particuliers. Celles-ci sont réglées en réduisant le montant d'impôt à payer pour l'année ou, lorsqu'il n'y a aucun impôt à payer, par l'émission d'un chèque de remboursement. Dans les deux cas, les impôts sur le revenu des particuliers sont réduits, même si aucun impôt n'avait été payé. Si ces réductions d'impôt et paiements directs avaient été inscrits comme dépenses, le total des dépenses et des recettes brutes aurait augmenté respectivement de \$984 millions (\$847 millions en 1987).

4. Sociétés de la Couronne

Conformément aux conventions comptables du gouvernement, l'actif, le passif, les revenus et les dépenses inscrits dans les états financiers distincts des sociétés de la Couronne et ne sont pas compris dans les états financiers du gouvernement. Seules les opérations financières entre le gouvernement et les sociétés de la Couronne y sont comprises.

Ce tableau résume les principaux éléments des bilans et états d'exploitations des sociétés énumérées à l'article 96 ou à l'annexe C de la Loi sur l'administration financière (LAF).

Ce résumé des opérations financières et résultats d'opérations des sociétés de la Couronne est fondé sur les conventions comptables de celles-ci. La majorité des sociétés de la Couronne suivent les principes comptables généralement reconnus que l'on retrouve dans les entreprises du secteur privé et publiés dans le Manuel de l'Institut canadien des comptables agréés.

L'actif financier comprend la caisse et les sommes à recevoir, les prêts et les dotations en capital. L'actif immobilisé et frais reportés représentent la fraction non dépensée d'actif non financier tels qu'immeubles, machinerie et équipement en usage ou en construction, inventaire et autres éléments de dépense qui seront portés à la dépense lorsque consommés. L'actif financier et le passif auprès du gouvernement représentent les montants payés provenant d'opérations de financement et d'opérations normales. Les emprunts auprès de tiers représentent les montants à rembourser à des institutions et autres investisseurs. Les autres passifs représentent des créances relativement aux achats, aux indemnités de cessation d'emploi et aux prestations de pensions, aux intérêts courus sur emprunts, contrats de location-acquisition à long terme et autres créanciers. L'actif/passif net représente l'avoir du gouvernement dans chaque société de la Couronne tel que rapporté par les sociétés.

Les sociétés de la Couronne sont classées soit mandataires ou non mandataires de la Couronne. Le statut de mandataire de la Couronne peut-être explicitement énoncé dans les lois constitutionnelles ou conféré selon les dispositions de la Loi sur le fonctionnement des compagnies d'état. Conformément à l'article 45 de la LAF, le paiement de toute somme d'argent empruntée par les sociétés mandataires de la Couronne, de même que de l'intérêt y afférent, doivent être imputés sur le Fonds du revenu consolidé (FRC) et versés à même ce Fonds.

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - Continued

Revenues include financial assistance received or receivable from the Government in respect of current period of operation.

Other net changes in equity includes dividends declared, transfers of profits to the Government and non-current financial assistance provided by the Government.

SUMMARY COMBINED STATEMENTS
CROWN CORPORATIONS

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

Les revenus comprennent l'aide financière reçue ou à recevoir du gouvernement relativement aux opérations de l'exercice en cours.

Les autres changements nets dans l'avoir comprennent les dividendes déclarés, les virements de bénéfices au gouvernement et l'aide financière à long terme accordés par le gouvernement.

RESUME DES ETATS COMBINES DES
SOCIÉTÉS DE LA COURONNE

(in millions of dollars)
(en millions de dollars)

| ASSETS AND LIABILITIES as at March 31, 1988 (Preliminary figures) | ACTIF ET PASSIF au 31 mars 1988 (chiffres préliminaires) | |
|---|--|---------------|
| ASSETS | ACTIF | |
| Financial assets: | Actif financier: | |
| Outside parties..... | Tiers..... | 32,069 |
| Government and other Crown corporations..... | Gouvernement et autres sociétés de la Couronne..... | 22,938 |
| TOTAL FINANCIAL ASSETS | TOTAL DE L'ACTIF FINANCIER | 55,007 |
| Physical assets and deferred charges..... | Total immobilisé et frais reportés..... | 25,488 |
| Total assets..... | Total de l'actif..... | 80,495 |
| LIABILITIES | PASSIF | |
| Outside parties - | Tiers - | |
| Borrowings - agent..... | Emprunts - mandataire..... | 14,982 |
| - non-agent..... | - non mandataire..... | 3,957 |
| Bank of Canada notes in circulation and amounts owing to depositors..... | Banque du Canada, effets en circulation et montants dus aux déposants..... | 20,426 |
| Other liabilities..... | Autres éléments de passif..... | 9,900 |
| Government and other Crown corporations..... | Gouvernement et autres sociétés de la Couronne..... | 18,421 |
| TOTAL LIABILITIES | TOTAL DU PASSIF | 67,686 |
| NET ASSETS/LIABILITIES(-) | ACTIF/PASSIF NET(-) | 12,809 |
| Contingent liabilities..... | Passif éventuel..... | 602 |
| REVENUES, EXPENSES AND CHANGES IN NET ASSETS/LIABILITIES for the year ended March 31, 1988 | REVENUS, DEPENSES ET CHANGEMENTS DE L'ACTIF/PASSIF NET pour l'exercice se terminant le 31 mars 1988 | |
| Revenues - | Recettes/revenus - | |
| Outside parties..... | Tiers..... | 20,996 |
| Government - | Gouvernement - | |
| Financial assistance..... | Aide financière..... | 4,400 |
| Other..... | Autres..... | 2,829 |
| Total revenues..... | Total des recettes/revenus..... | 28,225 |
| Expenditures/Expenses - | Dépenses - | |
| Outside parties..... | Tiers..... | 23,383 |
| Government..... | Gouvernement..... | 2,738 |
| Total expenditures/expenses..... | Total des dépenses..... | 26,121 |
| Net income/loss (-) for the period..... | Profit/pertes (-) nets pour l'exercice..... | 2,104 |
| Other net changes in equity..... | Autres changements nets dans l'avoir..... | -1,397 |
| Change in net assets/liabilities (-) for the period... | Changement de l'actif/passif (-) net pour la période..... | 707 |
| Net assets/liabilities (-) at April 1st, 1987..... | Actif/passif (-) net au 1er avril 1987..... | 12,102 |
| Net assets/liabilities (-) at March 31, 1988..... | Actif/passif (-) net au 31 mars 1988..... | 12,809 |

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - Continued

5. Insurance Programs of Agent Crown Corporations

At present, three Crown corporations operate insurance programs as agents of Her Majesty. An insurance program is a program where the insured, an outside party, pays an insurance fee which is credited to an insurance fund or provision operated by the corporation. The amount of the fee is based on the estimated amount of insurance fund or provision needed to meet future claims. Insurance programs operated by private corporations such as employee group insurance, dental plans, etc., are not included in this definition.

The insurance programs are intended to operate on a self-sustaining basis but in recent years, two of the Crown corporations have required loans or other funding from the Government to meet obligations.

Information presented below has not been audited since the corporations have financial year-ends other than March 31. Financial statements of these corporations may be found in Volume III of the Public Accounts.

In the Summary below, a minus "-" sign preceding the amount reported indicates a fund deficit, an expense recovery of adjustment, or a decrease of loss during the year.

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

5. Programmes d'assurance des sociétés mandataires de la Couronne

A présent, trois sociétés de la Couronne administrent des programmes d'assurance en tant que mandataires de Sa Majesté. Un programme d'assurance est un programme par lequel un assuré (un tiers) verse des frais d'assurance qui sont alors crédités à un fonds d'assurance ou une provision administrés par la société. Le montant à verser comme frais est basé sur le montant prévu nécessaire pour satisfaire à toutes les demandes futures d'indemnisation au titre du fonds d'assurance ou de la provision. Les programmes d'assurance administrés par les corporations privées tels que l'assurance collective des employés, les régimes dentaires, etc., sont exclus de cette définition.

Les programmes d'assurance sont conçus de façon à opérer sur une base autosuffisante, mais depuis quelques années, le gouvernement a fourni des prêts ou d'autre financement à ces sociétés pour satisfaire à leurs demandes d'indemnisations.

Les renseignements qui apparaissent ci-dessous ne sont pas vérifiés puisque les sociétés ont des exercices financiers autres que le 31 mars. On peut retrouver les états financiers de ces sociétés dans le volume III des Comptes publics.

Un signe moins "-" dans le sommaire ci-dessous indique un déficit dans le fonds, un recouvrement ou un redressement des dépenses, ou une diminution ou perte au cours de l'exercice.

GOVERNMENT OF CANADA

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - ContinuedNOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - SuiteSUMMARY OF INSURANCE PROGRAMS OF AGENT CROWN CORPORATIONS
AS AT MARCH 31, 1988 (Preliminary figures)SOMMAIRE DES PROGRAMMES D'ASSURANCE DES SOCIÉTÉS MANDATAIRES
DE LA COURONNE AU 31 MARS 1988 (chiffres préliminaires)

| | | Canada Deposit Insurance Corporation(1) | Canada Mortgage and Housing Corporation(2) | | | Export Development Corporation(3) |
|--|--|--|---|--|----------------------------------|--|
| | | | Mortgage Insurance Fund | Home Improvement Loan Funds | Rental Guarantee Fund | |
| | | Société d'assurance- dépôts du Canada(1) | Société canadienne d'hypothèques et de logement(2) | | | Société pour l'expansion des exportations(3) |
| | | | Fonds d'assurance hypothécaire | Fonds de prêts pour l'amélioration des maisons | Fonds de garantie de loyer | |
| Insurance in force as at reporting date | Assurance en vigueur à la date de déclaration | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 199,461 | 42,800 | 1 | * | 3,160 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 200,277 | 40,299 | 1 | * | 2,643 |
| Opening balance of Fund | Solde d'ouverture du Fonds | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | -1,269 | -418 | 1 | 11 | 34 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | -1,259 | -472 | 1 | 11 | 32 |
| Revenue for the year: | Recettes pour l'exercice: | | | | | |
| Premiums and Fees | Primes et honoraires | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 199 | 127 | | | 19 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 217 | 115 | | | 16 |
| Investment income | Revenu de placement | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 4 | 30 | | | |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 3 | 16 | | | |
| Other Revenue | Autres recettes | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | | | | | |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 5 | | | | |
| Total Revenue | Recettes totales | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 203 | 157 | ** | ** | 19 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 225 | 131 | ** | ** | 16 |
| Expenses for the year: | Dépenses pour l'exercice: | | | | | |
| Loss on claims | Pertes sur indemnités | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | -35 | -69 | | | 10 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 145 | 15 | | | 8 |
| Interest on loans | Intérêts sur prêts | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 95 | | | | |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 82 | | | | |
| Administrative | Administration | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 10 | 69 | | | 5 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 8 | 62 | | | 6 |
| Total expenses | Dépenses totales | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 70 | | | ** | 15 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 235 | 77 | | ** | 14 |
| Net income/loss (-) for year | Revenus nets/pertes nettes (-) pour exercice | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 133 | 157 | | | 4 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | -10 | 54 | | | 2 |
| Closing balance of Fund | Solde de clôture du Fonds | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | -1,136 | -261 | 1 | 11 | 38 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | -1,269 | -418 | 1 | 11 | 34 |
| Net claims during the Year(s) (4): | Montants nets des indemnités pour l'(les) exercice(s) (4): | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 144 | -58 | ** | | -3 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 107 | -26 | ** | | 2 |
| Five year average of net claims paid | Moyenne des montants nets des indemnités payées pour les cinq derniers exercices | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 167 | 68 | ** | | 3 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 197 | 67 | ** | | 6 |

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - Continued

- (1) The Canada Deposit Insurance Corporation (CDIC) provides insurance on deposits placed with member banks and trust and loan companies for up to \$60,000 per depositor per institution. In recent years, premiums paid by member institutions have not been sufficient to meet obligations incurred by CDIC under the insurance plan. This deficiency has been funded in part by loans from the Government of \$1,334 million at March 31, 1988 (\$1,203 million at March 31, 1987). Amendments to the CDIC Act, which received Royal Assent on June 30, 1987, allow for premium levels to be set by the Governor in Council, at amounts not to exceed 1/6 of 1% of insured deposits. Other amendments allow for premium surcharges in risk situations and raise the loan limits from the Consolidated Revenue Fund from \$1.5 billion to \$3 billion. The Government is of the opinion that, based on current information, this restructuring will allow CDIC, over time, to eliminate its deficiency without budgetary support from the Government.
- (2) Canada Mortgage and Housing Corporation (CMHC) administers three funds of which only the Mortgage Insurance Fund (MIF) is active. The MIF provides insurance, for a fee, to private sector lending institutions to cover mortgage lending on Canadian housing. Besides establishing a framework of confidence for mortgage lending by private institutions, the Fund facilitates an adequate supply of mortgage funds by reducing the risk to lenders and by encouraging the secondary market trading of mortgages, to make housing more accessible for Canadians. Although the balance of the Fund is currently inadequate to meet future claims in respect to business in force, an actuarial study of the MIF in 1985 indicated that business undertaken since February 1985 is being written on a break-even basis. The actuarial deficiency (\$251.7 million as of September 30, 1987) will be reflected in the Government's accounts only to the extent that additional funding of the deficiency from parliamentary appropriations may be required. Since 1984 the Corporation has also operated the Mortgage Rate Protection Program. In return for the payment of a premium, CMHC will reimburse homeowners 75% of any increase in monthly mortgage payments, above a deductible, due to higher interest rates at the time of mortgage renewal. As recent mortgage interest rates have been relatively stable, the program is not widely utilized and insurance in force at March 31, 1988 amounted to only \$911,000 (\$919,000 at March 31, 1987). Premiums collected are remitted by CMHC directly to the Consolidated Revenue Fund.
- (3) The Export Development Corporation (EDC) provides export and foreign investment insurance to Canadian business to facilitate and develop export trade. The insurance fund has been adequate to provide for the full cost of claims experienced to date and to establish an allowance for any future claims based on previous claims experience.
- (4) Refers to the difference between claims and amounts received from sales of related assets and other recoveries.
- * Not applicable.
- ** Less than \$500,000.

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

- (1) La Société d'assurance-dépôts du Canada (SADC) fournit une assurance, jusqu'à concurrence de \$60,000 par déposant et par institution, sur les dépôts faits auprès des banques et compagnies de prêts et de fiducies membres. Depuis quelques années, les primes versées par les institutions membres n'étaient pas suffisantes pour satisfaire à toutes les demandes d'indemnisation faites auprès de la SADC aux termes du régime d'assurance. Ce déficit a été comblé en partie par des prêts du gouvernement de \$1,334 millions au 31 mars 1988 (\$1,203 millions au 31 mars 1987). Des modifications à la Loi sur la SADC, laquelle a reçu sanction royale le 30 juin 1987, permettent que les niveaux de primes soient déterminés par le gouverneur en conseil, en des montants n'excédant pas 1/6 de 1% des dépôts assurés. D'autres modifications permettent pour des primes majorées dans des situations de risques et augmentent les limites de prêts du Fonds du revenu consolidé de \$1.5 milliard à \$3 milliards. D'après les renseignements actuels, le gouvernement est d'avis que cette restructuration permettra à la SADC d'éliminer avec le temps son déficit sans une aide budgétaire du gouvernement.
- (2) La Société canadienne d'hypothèques et de logement (SCHL) administre trois fonds dont seulement le Fonds d'assurance hypothécaire (FAH) est actif. Le FAH fournit de l'assurance aux institutions de crédit du secteur privé, moyennent des frais, afin de couvrir les prêts hypothécaires concernant le logement canadien. Tout en mettant en place un système par lequel les institutions privées peuvent accorder des prêts hypothécaires en toute confiance, le Fonds permet également qu'un approvisionnement continu de fonds hypothécaires soit disponible à moindre risque aux prêteurs et que le commerce secondaire d'hypothèques soit favorisé, pour rendre le logement plus accessible aux Canadiens. Quoique le solde du Fonds est présentement insuffisant pour satisfaire à toutes les demandes futures d'indemnisation à l'égard des affaires en vigueur, une étude actuarielle en 1985 sur le FAH indique que les activités entreprises depuis le mois de février 1985 sont comptabilisées sur une base de point mort. L'insuffisance actuarielle (\$251.7 millions au 30 septembre 1987) sera reflétée dans les comptes du gouvernement dans la mesure où un financement supplémentaire de cette insuffisance à même les crédits parlementaires soit nécessaire. Depuis 1984, la Société opère le programme de protection de taux hypothécaires. Sur paiement de primes, la SCHL rembourse les propriétaires 75% des augmentations causées par les hausses marquées des taux d'intérêt au renouvellement au-delà d'un montant deductible. Les taux hypothécaires étant relativement stables, le programme n'est pas tellement utilisé et le montant d'assurance en vigueur au 31 mars 1988 ne s'élève qu'à \$911,000 (\$919,000 au 31 mars 1987). Les primes d'assurance encaissées sont déposées dans le Fonds du revenu consolidé.
- (3) La Société pour l'expansion des exportations (SEE) fournit de l'assurance aux entreprises canadiennes sur les investissements étrangers et sur les exportations afin de faciliter et de développer le commerce de l'exportation. Le fonds d'assurance a été suffisant afin de pourvoir au coût global des réclamations à date et pour établir une provision pour des réclamations futures basées sur l'expérience passée.
- (4) Se rapporte à l'écart entre les réclamations et les montants recouvrés sur les ventes de biens connexes et d'autres recouvrements.
- * Sans objet.
- ** Moins de \$500,000.

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - Continued

6. Contingent Liabilities

A contingent liability is a potential liability which may become an actual liability when one or more future events occur or fail to occur. The details of the contingent liabilities of the Government are provided in the following statement and consist of explicit guarantees by the Government and potential losses arising from pending and threatened litigation relating to claims and assessments in respect of breach of contract, damages to persons and property and like items.

The authorized limit represents the aggregate amount of various types of authorities of Government bodies as stipulated in legislation, legal agreements or other documents that may be outstanding at any one time.

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

6. Passif éventuel

Un élément de passif éventuel signifie un élément de passif possible qui peut se transformer en un élément de passif réel advenant un ou plusieurs événements futurs. Le détail du passif éventuel du gouvernement est fourni dans l'état suivant et comprend les garanties formelles par le gouvernement et les pertes possibles résultant de causes en instance ou imminentes relatives à des demandes d'indemnités et d'évaluations à l'égard de l'inexécution de contrats, de dommages causés à des personnes et à un bien et d'éléments connexes.

La limite autorisée désigne le montant total de divers genres d'autorisations tels que stipulées dans la législation, ententes légal ou autres documents qui peuvent demeurer inutilisées par les organismes gouvernementaux à un moment donnée.

STATEMENT OF CONTINGENT LIABILITIES

AS AT MARCH 31, 1988 (Preliminary figures)

ETAT DU PASSIF EVENTUEL

AU 31 MARS 1988 (chiffres préliminaires)

| | | (in millions of dollars - en millions de dollars) | |
|--|---|---|---|
| | | Authorized limit (where applicable) | Contingent liability |
| | | Limite autorisée (s'il y a lieu) | Passif éventuel |
| | | | Percentage of net claims to outstanding guarantees (where applicable) (1) |
| | | | Rapport entre les indemnités nettes et les garanties en vigueur (s'il y a lieu) (1) |
| | | | % |
| EXPLICIT GUARANTEES BY THE GOVERNMENT OF - | GARANTIES FORMELLES PAR LE GOUVERNEMENT POUR - | | |
| Borrowings by other than Crown corporations - | Emprunts effectués par des entités autres que des sociétés de la Couronne - | | |
| From agents - | De sociétés mandataires - | | |
| Loans to Indians by the Canada Mortgage and Housing Corporation and the Farm Credit Corporation, for on-reserve housing..... | Prêts consentis aux Indiens par la Société canadienne d'hypothèques et de logement et la Société du crédit agricole, pour habitations sur les réserves..... | 575 | 74 (2) |
| Loans to Nanisivik Mines Ltd by the Canada Mortgage and Housing Corporation, for the development of a town at Strathcona Sound, Baffin Island..... | Prêts consentis à Nanisivik Mines Limitée par la Société canadienne d'hypothèques et de logement, pour l'aménagement d'une ville à Strathcona Sound, Ile de Baffin..... | 5 | (3) |
| | | 580 | 74 |
| From other than agents(4) - | De sociétés non mandataires(4) - | | |
| Guarantee programs of the Government - | Programmes de garantie du gouvernement - | | |
| Canada Student Loans Act..... | Loi canadienne sur les prêts aux étudiants... | 4,899 | 2,327 |
| Small Businesses Loans Act..... | Loi sur les prêts aux petites entreprises... | 810 (5) | 575 |
| Farm Improvement Loans Act..... | Loi sur les prêts destinés aux améliorations agricoles..... | 343 (5) | 128 |
| Advance Payments for Crops Act..... | Loi sur le paiement anticipé des récoltes.... | 400 | 102 |
| Atlantic Enterprise Program(6)..... | Programme d'entreprise atlantique(6)..... | (7) | 38 |
| Enterprise development program and Canadian Industrial Renewal Board..... | Programme d'expansion des entreprises et l'Office canadien pour un renouveau industriel..... | 1,134 | 13 (8) |
| Fisheries Improvement Loans Act..... | Loi sur les prêts aidant aux opérations de pêche..... | 26 (5) | 10 |
| Regional Development Incentives Act..... | Loi sur les subventions au développement régional..... | 5 | 4 |
| Financial obligations incurred by air carriers regarding purchase of The de Havilland Aircraft of Canada, Limited DHC-7 and DHC-8 aircraft..... | Dettes encourues par des transporteurs aériens concernant l'achat des aéronefs DHC-7 et DHC-8 de The de Havilland Aircraft of Canada, Limited..... | 934 (9) | 342 (9) |
| Loans to Indians by approved lenders for on-reserve housing..... | Prêts consentis aux Indiens par des prêteurs agréés pour habitations sur les réserves.... | (10) | 278 (2) |
| Loans to foreign borrowers for goods or services purchased from Canadian exporters..... | Prêts consentis à des emprunteurs étrangers pour des biens ou services achetés d'exportateurs canadiens..... | 4 (11) | 4 |
| Indian economic development..... | Développement économique des Indiens..... | 34 (12) | 3 |
| Loans to promote the commercial activities of Eskimos..... | Prêts pour encourager les activités commerciales des Esquimaux..... | 5 | 1 |
| | | 8,594 | 3,825 |

GOVERNMENT OF CANADA

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - ContinuedNOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - SuiteSTATEMENT OF CONTINGENT LIABILITIES
AS AT MARCH 31, 1988 (Preliminary figures)ETAT DU PASSIF EVENTUEL
AU 31 MARS 1988 (Chiffres préliminaires)

(in millions of dollars - en millions de dollars)

| | Authorized limit (where applicable) | Contingent liability | Percentage of net claims to outstanding guarantees (where applicable) (1) |
|---|--|-------------------------|--|
| | Limite autorisée (s'il y a lieu) | Passif éventuel | Rapport entre les indemnités nettes et les garanties en vigueur (s'il y a lieu) (1) |
| Other explicit loan guarantees - Loans to construct coal handling and terminal facilities by Ridley Terminals Inc..... | 230 | 203 | |
| Loans to Marine Industries Limited for acquisition of assets..... | 40 | 40 | |
| Loans for the restructuring of Maislin Industries Ltd..... | 11 (9) | 11 (9) (13) | |
| Loans to St. Mary's Paper Inc to modernize and expand a paper making facility at Sault Ste Marie, Ontario..... | 15 | 11 | |
| Loan to Nardex Canada Ltée for the manufacture of radio-protection and radio telecommunication systems..... | | | |
| Loans for the financing of Cheticamp Fishermen's Co-operative Society Ltd..... | 296 | 265 | |
| Insurance programs of the Government - Insurance against accidents at nuclear installations under the Nuclear Liability Act (14)..... | 675 | 641 | |
| Insurance under the Fishing Vessel Insurance Plan (15)..... | 18 | 453 | |
| Accounts administered for the Government by the Export Development Corporation - Insurance and related guarantees..... | 7,000 (16) 7,693 | 302 1,396 | |
| Other explicit guarantees - Guarantees under the Prairie Grain Advance Payments Act..... | 258 | 258 | (17) |
| Guarantees under the Agriculture Products Co-operative Marketing Act..... | 26 | 26 | (17) |
| Guarantee against damage or loss that may be occasioned by a leased aircraft..... | 1 (9) (18) 285 | 1 (9) 285 | |
| Total explicit guarantees..... | 17,448 | 5,845 | |
| PENDING AND THREATENED LITIGATION..... | | 2,489 (9) (19) | |
| Total (20)..... | | 8,334 | |

(1) Represents the average percentage over the most recent 5 years of net claims to the average amount of outstanding guarantees for the same period computed as at March 31, 1988. In some situations where historical data is not readily available, departmental estimates have been used.

(2) Includes committed guarantees for the following loans to be made: to Indians for on-reserve housing \$49,061,735 - for Indian economic development \$678,631. As at the reporting date no loans had been issued for these amounts.

(1) Représente le rapport au cours des cinq derniers exercices entre la moyenne des indemnités nettes et la moyenne des garanties en cours pour la même période calculé au 31 mars 1988. Dans les cas où les données d'origine ne sont pas facilement disponibles, les prévisions ministérielles ont été utilisées.

(2) Comprend les engagements de garanties concernant les prêts suivants à être effectués: aux Indiens pour habitations sur les réserves, \$49,061,735 - pour le développement économique des Indiens, \$678,631. Aucun prêt n'avait été consenti en raison de ces montants à la date de comptabilisation.

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE GOVERNMENT OF CANADA - Continued

- (3) The loan has been repaid in full and, consequently, contingent liability no longer exist.
- (4) Letters of comfort have been issued by the Minister of Finance to the Bank of Canada with respect to funds advanced or guarantees provided by the Bank of Canada to the Bank for International Settlements (BIS). The letters pertain to BIS standby credit facilities in favour of the International Monetary Fund (IMF). The government's potential liability and exposure on behalf of the IMF at March 31, 1988 amounted to 56.9 million Special Drawing Rights (\$78,900,000 US).
- (5) The Act places limits on the maximum amount of guarantee for loans made by eligible lenders over different loan periods. The maximum percentage of aggregate loans made to qualified borrowers and varies depending upon the dollar value range of aggregate loans made by the lender. The authorized limits for given loan periods are included in the figure reported until all qualified loans made by all eligible lenders in the given periods are no longer outstanding, and are not adjusted for loan repayments nor payments made by the Government for guaranteed amounts in which default has occurred.
- (6) Responsibility for this program, which was previously administered by the Department of Regional Industrial Expansion for projects undertaken in the Atlantic provinces, has been assumed by the Atlantic Canada Opportunities Agency.
- (7) An authorized limit has yet to be established.
- (8) Includes \$399,548 attributable to the Canadian Industrial Renewal Board and \$3,121,309 to the Atlantic Canada Opportunities Agency for projects undertaken in the province of Quebec.
- (9) Amount denominated wholly or partially in foreign currency and translated at the closing rate of exchange as at date of statement.
- (10) Authorized limit for loan guarantees for on-reserve housing totals \$575,000,000 (shown above) for loans made by the Canada Mortgage and Housing Corporation, the Farm Credit Corporation and other approved lenders.
- (11) The Export Development Act (EDA) authorizes the Export Development Corporation (EDC) to make various loans and commitments to foreign borrowers on behalf of the Government of Canada to a maximum limit of \$6 billion net of repayments. Included within this limit are outstanding loans made by other lenders who have recourse against EDC in the event of default by the borrower. Accordingly, the authorized limit for lenders with recourse in loans receivable will equate to the actual amount of contingent liability reported in accordance with the requirements of the EDA.
- (12) The maximum aggregate amount that may be paid from the Consolidated Revenue Fund (CRF) in previous, current or subsequent years with respect to all guarantees authorized and granted relative to Indian Economic Development, is set at \$60 million. As at March 31, 1988, a total of \$25,725,082 has been expended from the CRF leaving a balance of \$34,274,918, available for disbursement.
- (13) Maislin Industries Ltd was placed in receivership on July 11, 1983 and was declared bankrupt on October 19, 1983. To date the Government has made interim payments totalling \$18,500,000 US to creditors under a guarantee in the amount of \$27,000,000 US. It is anticipated that the Government will be called upon to make a final payment of \$7,500,000 US to settle remaining obligations to creditors when certain issues are settled in US Bankruptcy Court.
- (14) There have been no claims under the Nuclear Liability Act since its inception in 1970. The Act covers 14 Canadian nuclear installations as at March 31, 1988.
- (15) The Fishing Vessel Insurance Plan is administered by the Government to assist fishermen to meet abnormal capital losses. A specified purpose account is credited with all amounts received by way of premiums, recoveries and with advances to the fund by the Government, such advances not to exceed \$150,000 at any time. The fund is debited with refunds of premiums and payments in settlement of third party vessel collision damage claims against fishermen, where the collision involves a vessel insured under the Plan. As at March 31, 1988, the insured value of vessels under the Plan amounted to \$453,056,000; the balance of the fund was \$18,044,343 and outstanding claims against the fund totalled \$1,000,000.

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

- (3) Le prêt a été remboursé en entier et, conséquemment, il n'y a plus de passif éventuel.
- (4) Le ministre des Finances a émis des lettres d'accord présumé à la Banque du Canada en ce qui concerne des fonds avancés ou des garanties de prêts effectués par la Banque du Canada envers la Banque des règlements internationaux (BRI). Les lettres se rapportent à une facilité de crédit de soutien établie par la BRI en faveur du Fonds monétaire international (FMI). Le passif éventuel et le risque du gouvernement pour le compte de FMI au 31 mars 1988 se sont élevés à 56.9 millions de Droits de tirage spéciaux (\$78,900,000 E-U).
- (5) La Loi limite la somme maximum de la garantie pour prêts effectués par des prêteurs admissibles sur différentes périodes de prêts. La somme maximum de la garantie accordée à chaque prêteur est énoncée, d'après la Loi, comme étant un pourcentage du total des prêts consentis aux emprunteurs autorisés et varie selon la valeur totale des prêts effectués par le prêteur. Les limites autorisées pour des périodes de prêts données sont comprises dans le chiffre divulgué jusqu'à ce que tous les prêts approuvés et consentis par les prêteurs admissibles dans la période donnée, soient réglés. Ces limites ne sont pas redressées par les remboursements de prêts ni par les paiements effectués par le gouvernement pour les montants garantis en souffrance.
- (6) L'Agence de promotion économique du Canada atlantique assume la responsabilité de ce programme administré antérieurement par le Ministère de l'expansion industrielle régionale pour les projets commencés dans les provinces de l'atlantique.
- (7) La limite autorisée n'a pas encore été établie.
- (8) Comprend \$399,548 imputable à l'Office canadien pour un renouveau industriel et \$3,121,309 à l'Agence de promotion économique du Canada atlantique pour les projets commencés dans la province de Québec.
- (9) Montant libellé entièrement ou partiellement en devises étrangères et converti au cours du change en vigueur à la date de comptabilisation.
- (10) La limite autorisée sur les prêts garantis pour habitations sur les réserves s'élève à \$575,000,000 (voir ci-haut) pour les prêts effectués par la Société canadienne d'hypothèques et de logement, la Société du crédit agricole et par d'autres prêteurs agréés.
- (11) La Loi sur l'expansion des exportations (LEE) autorise la Société pour l'expansion des exportations (SEE) à effectuer divers prêts et engagements à des emprunteurs étrangers au nom du gouvernement du Canada jusqu'à une limite maximale de \$6 milliards après déduction des remboursements. Cette limite comprend les prêts en circulation effectués par d'autres prêteurs lesquels bénéficient d'un recours auprès de la SEE advenant un défaut par l'emprunteur. Par conséquent, la limite autorisée pour les prêteurs ayant recours aux prêts à recevoir équivaudra au montant réel du passif éventuel rapporté conformément aux exigences de la LEE.
- (12) Le montant maximum total pouvant être déboursé à même le Fonds du revenu consolidé (FRC) pour les années passées, présentes ou futures relativement aux garanties autorisées et accordées pour le développement économique des Indiens est de \$60 millions. Au 31 mars 1988 un montant total de \$25,725,082 a été déboursé à même le FRC laissant un solde disponible de \$34,274,918.
- (13) Maislin Industries Ltd a été placée sous séquestre le 11 juillet 1983 et a déclaré faillite le 19 octobre 1983. A la date de comptabilisation, le gouvernement a effectué des versements provisoires totalisant \$18,500,000 E-U aux créanciers en vertu d'une garantie au montant de \$27,000,000 E-U. On anticipe que le gouvernement devra effectuer un paiement final de \$7,500,000 E-U pour régler les obligations restantes aux créanciers lors du règlement de certaines émissions au tribunal des faillites des Etats-Unis.
- (14) Il n'y a eu aucune réclamation en vertu de la Loi sur la responsabilité nucléaire depuis sa mise en vigueur en 1970. La Loi couvre 14 installations nucléaires canadiennes au 31 mars 1988.
- (15) Le Régime d'assurance des bateaux de pêche est administré par le gouvernement afin d'aider les pêcheurs à faire face à des pertes en capital anormales. Un compte à fins déterminées est crédité de toutes les sommes encaissées à titre de primes et de recouvrements, ainsi que des avances au fonds par le gouvernement, de telles avances ne devant pas dépasser en tout temps \$150,000. Le fonds est débité de remboursements de primes et du règlement des réclamations de dommages-intérêts envers des tiers pour collision, lorsque la collision met en cause un bateau assuré aux termes du Régime. Au 31 mars 1988, la valeur assurée des bateaux aux termes du Régime se chiffrait à \$453,056,000; le solde du fonds était de \$18,044,343 et les réclamations non-réglées au titre du fonds se sont élevées à \$1,000,000.

GOVERNMENT OF CANADA

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - ConcludedNOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Fin

- (16) The Export Development Act specifies that EDC may enter into contracts of insurance, re-insurance, related guarantees and other agreements up to a maximum of \$7 billion, the authorized limit.
- (17) Less than 0.1%.
- (18) The Defence Production Act authorizes the Minister of the Department of Supply and Services to purchase or otherwise acquire defence supplies to the extent of \$100 million in excess of receipts credited to the Defence Production Revolving Fund unless otherwise authorized by Parliament. Accordingly, the authorized limit of this item will equal the actual amount of contingent liability reported in accordance with total commitments authorized under the Defence Production Act up to the total approved limit.
- (19) Includes \$1.3 billion related to native statutory and treaty obligations. This amount represents plaintiffs' claims in 19 litigation cases. There are another 21 cases and settlements of Native Land claims currently under negotiations for which amounts are not stated in the claims, and for which it is not possible to determine the amounts that may be ultimately payable.
- (20) Contingent gains. A contingent gain is a potential gain or possible recovery that may become an actuality when one or more future events occur or fail to occur. Two departments reported contingent gains as at March 31, 1988 totalling approximately \$6 million.
- * Less than \$500,000.

- (16) La Loi sur l'expansion des exportations précise que la SEE peut conclure des contrats d'assurance, de réassurance, de garanties connexes et d'autres accords jusqu'à un maximum de \$7 milliards, ce qui représente la limite autorisée.
- (17) Moins de 0.1%.
- (18) La Loi sur la production de défense permet au ministre d'Approvisionnement et Services d'acheter ou autrement d'acquérir des fournitures de défense jusqu'à concurrence de \$100 millions en plus des rentrées portées au crédit du Fonds renouvelable de la production de défense, à moins qu'il ne soit autrement autorisé par le Parlement. Par conséquent, la limite autorisée de cet élément équivaudra au montant réel du passif éventuel rapporté conformément au total des engagements autorisés en vertu de la Loi sur la production de défense jusqu'à la limite totale approuvée.
- (19) Comprend \$1.3 milliard se rapportant à la gestion des engagements statutaires et des traités envers les autochtones. Ce montant représente les revendications des plaignants dans 19 causes en litige. Il y a 21 autres causes et règlements de revendications concernant les terrains pour les autochtones qui sont présentement sujets à négociation, et pour lesquels des montants ne sont pas énoncés dans les revendications; il est impossible de déterminer les montants qui peuvent finalement être à payer.
- (20) Gains éventuels. Un gain éventuel est un gain potentiel ou un recouvrement possible pouvant se matérialiser advenant un ou plusieurs événements futurs. Deux ministères ont déclaré des gains éventuels au 31 mars 1988 totalisant approximativement \$6 millions.
- * Moins de \$500,000.



**Book Tarif
rate des livres**

**K1A 0S9
OTTAWA**

If undelivered, return COVER ONLY to:
Canadian Government Publishing Centre,
Supply and Services Canada,
Ottawa, Canada, K1A 0S9

En cas de non-livraison,
retourner cette COUVERTURE SEULEMENT à:
Centre d'édition du gouvernement du Canada,
Approvisionnement et Services Canada,
Ottawa, Canada, K1A 0S9



**Statements
of Financial
Operations**

**États
des opérations
financières**

**For
July 1988**

**pour
juillet 1988**

**Fiscal Year
1988-89**

**Exercice
1988-89**



The Honourable Otto Jelinek
Receiver General for Canada

L'honorable Otto Jelinek
Receveur général du Canada

Any inquiries should be directed to the:

Manager,
Government Accounts and Reports Group,
Accounting, Banking and Compensation
Directorate,
Supply and Services Canada,
Ottawa, Canada.
K1A 0S5
Telephone: (819) 956-1794

Toute demande de renseignements devrait
être faite à la personne suivante:

Le gestionnaire,
Groupe des Comptes et Rapports du gouvernement,
Direction générale de la Comptabilité, de la gestion
bancaire et de la rémunération,
Approvisionnement et Services Canada,
Ottawa, Canada.
K1A 0S5
Téléphone: (819) 956-1794

TABLE OF CONTENTS

| | <u>PAGE</u> |
|---|-------------|
| Preface | 1 |
| Monthly Statements of Financial Operations | |
| Table I - Summary Statement of Transactions | 3 |
| Table II - Detailed Statement of Transactions | 4 |
| Table III - Statement of Budgetary Expenditure by Department | 8 |
| Notes to the Monthly Statements of Financial Operations | 20 |

TABLE DES MATIERES

| | <u>PAGE</u> |
|--|-------------|
| Préface | 1 |
| Etats mensuels des opérations financières | |
| Tableau I - Etat sommaire des opérations | 3 |
| Tableau II - Etat détaillé des opérations | 4 |
| Tableau III - Etat des dépenses budgétaires par ministères | 8 |
| Notes se rapportant aux états mensuels des opérations financières | 20 |

**PREFACE TO THE
MONTHLY STATEMENTS OF
FINANCIAL OPERATIONS
OF THE GOVERNMENT OF CANADA**

The fundamental purpose of the monthly Statements of Financial Operations is to provide information to interested users of data on the government's financial operations, and to facilitate an understanding and evaluation of the full nature and extent of the financial affairs and resources for which the Government is responsible.

The two basic concepts underlying the Government's accounting system are found in the Constitution Acts: first, the concept of the Consolidated Revenue Fund, which emanates from the requirement that all duties and revenues received, other than those reserved to the provinces, "shall form One Consolidated Revenue Fund"; second, the concept that the balance of the Fund, after certain prior charges, "shall be appropriated by the Parliament of Canada".

The Statements of Financial Operations consist of Summary and Detailed Statements of Transactions, a Statement of Budgetary Expenditure by Department and accompanying notes. The Statements of Transactions show how the financial requirements were met and the effect of the transactions on the Consolidated Revenue Fund. In the Summary and Detailed Statements of Transactions, the financial transactions are classified into the following categories:

- The first category, budgetary, consists of all the transactions with outside parties which enter into the calculation of the annual deficit or surplus of the Government, that is, the receipts from tax revenue, non-tax revenue, together with the expenditures authorized by Parliament. Expenditures are classified by envelope, with further information shown for the social development envelope.
- The second category, non-budgetary, consists of transactions in loans, investments and advances, in liabilities for the administration of certain public money received or collected for special purposes, and in other assets and liabilities.
- The third category, foreign exchange, reflects transactions in international reserves held in the Exchange Fund Account (the principal objective of which is to aid in the control and protection of the external value of the Canadian dollar) together with an accounting of the net position of the Government with respect to the International Monetary Fund. Foreign exchange transactions include unmatured debt payable in foreign currencies.
- The fourth category, unmatured debt, represents the extent to which financial requirements have been met through the increase in unmatured debt, that is, the net change in amounts owing for marketable bonds, Canada savings bonds, special non-marketable bonds issued to the Canada Pension Plan Investment Fund and Treasury bills. Unmatured debt transactions exclude unmatured debt payable in foreign currencies.
- The final section of the statement shows the cash balances and the balances of unmatured debt at the end of the period.

The third statement gives a more detailed accounting of budgetary expenditure transactions by department. Total net expenditure by envelope reported on the Detailed Statement of Transactions differ from the total expenditure by department. The difference represents transactions of certain specified purpose accounts, the provision for valuation which is not applied to each appropriation and budgetary transactions internal to the Government.

**PRÉFACE AUX
ÉTATS MENSUELS DES
OPÉRATIONS FINANCIÈRES
DU GOUVERNEMENT DU CANADA**

Le but fondamental des états mensuels des opérations financières est de fournir des renseignements aux utilisateurs intéressés aux opérations financières du gouvernement, et de faciliter une compréhension et une évaluation de la nature et de toute l'étendue des affaires financières et des ressources pour lesquelles le gouvernement est responsable.

Les deux notions de base sur lesquelles est fondé le système comptable du gouvernement se trouvent dans les Lois constitutionnelles. Premièrement, la notion du Fonds du revenu consolidé qui découle de l'exigence que tous les droits et recettes, autres que ceux qui sont réservés aux provinces, "formeront un fonds du revenu consolidé"; deuxièmement, la notion suivant laquelle le solde du Fonds, après certaines imputations préalables, "sera approprié par le Parlement du Canada".

Les états des opérations financières consistent des états sommaire et détaillé des opérations, d'un état des dépenses budgétaires par ministère et des notes afférentes. Les états des opérations financières indiquent la façon dont les besoins financiers ont été rencontrés et l'effet des opérations sur le Fonds du revenu consolidé. Dans les états sommaire et détaillé des opérations, les opérations financières sont classées sous les catégories suivantes:

- La première catégorie, les opérations budgétaires, consiste de toutes les opérations avec les tiers qui entrent dans le calcul du déficit ou de l'excédent annuel du gouvernement, et comprend les rentrées provenant des recettes fiscales, des recettes non fiscales, de même que les dépenses autorisées par le Parlement. Les dépenses sont classées par enveloppe, avec des renseignements supplémentaires présentés pour l'enveloppe du développement social.
- La deuxième catégorie, les opérations non budgétaires, comprend les opérations dans les prêts, dotations en capital et avances, dans les éléments de passif reliés à l'administration de certain deniers publics encaissés ou perçus pour des fins déterminées, et dans les autres éléments d'actif et de passif.
- La troisième catégorie, les opérations de change, reflète les opérations dans les réserves internationales détenues dans le Compte du fonds des changes (le but principal est d'aider à contrôler et à protéger la valeur extérieure de l'unité monétaire canadienne) de même qu'une comptabilité de la situation nette du gouvernement en ce qui concerne le Fonds monétaire international. Les opérations de change comprennent la dette non échue à payer en devises étrangères.
- La quatrième catégorie, les opérations de la dette non échue, représente la mesure dans laquelle les besoins financiers ont été satisfaits au moyen d'une augmentation de la dette non échue qui indique le changement net dans les montants dus relatifs aux obligations négociables, aux obligations d'épargne du Canada, aux obligations spéciales non négociables détenues par le Fonds de placement du régime de pensions du Canada et aux bons du Trésor. Les opérations de la dette non échue ne comprennent pas la dette non échue à payer en devises étrangères.
- La dernière section de l'état montre le solde de caisse et le solde de la dette non échue à la fin de l'exercice.

Le troisième état fournit une comptabilité plus détaillée des opérations des dépenses budgétaires par ministère. Le total des dépenses brutes par enveloppe présentés à l'état détaillé des opérations est différent du total des dépenses par ministère. La différence représente les opérations de certains comptes à fins déterminées, la provision pour évaluation qui n'est pas appliquée à chaque crédit et les opérations budgétaires internes du gouvernement.

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE I - SUMMARY STATEMENT OF TRANSACTIONS

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU I - ETAT SOMMAIRE DES OPERATIONS

(in millions of dollars - en millions de dollars)

| | | MONTH OF JULY- MOIS DE JUILLET | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
|---------------------------------------|--|--------------------------------|---------|--------------------------|----------|
| | | 1988 | 1987 | 1988-89 | 1987-88 |
| BUDGETARY TRANSACTIONS | I. OPERATIONS BUDGETAIRES | | | | |
| Revenue..... | Recettes..... | + 9,192 | + 8,173 | + 32,519 | + 29,298 |
| Expenditure..... | Dépenses..... | - 9,929 | - 9,785 | - 39,191 | - 38,008 |
| Deficit..... | Déficit..... | - 737 | - 1,612 | - 6,672 | - 8,710 |
| I. NON-BUDGETARY TRANSACTIONS | II. OPERATIONS NON BUDGETAIRES | | | | |
| (source + requirement -) | (provenance + besoin -) | | | | |
| Loans, investments | Prêts, dotations en capital et | | | | |
| and advances..... | avances..... | + 37 | - 51 | - 427 | - 2 |
| Specified purpose accounts..... | Comptes à fins déterminées..... | + 283 | + 438 | + 2,241 | + 1,758 |
| Other transactions..... | Autres opérations..... | + 1,028 | + 1,188 | + 178 | - 810 |
| Net source (+) or requirement (-)... | Provenance nette (+) ou besoin net (-) | + 1,348 | + 1,575 | + 1,992 | + 946 |
| Financial requirements (excluding | Besoins financiers (opérations de | | | | |
| foreign exchange transactions).... | change non comprises)..... | + 611 | - 37 | - 4,680 | - 7,764 |
| II. FOREIGN EXCHANGE TRANSACTIONS | III. OPERATIONS DE CHANGE | | | | |
| (source + requirement -)..... | (provenance + besoin -)..... | - 231 | - 59 | - 3,325 | + 1,481 |
| Total financial requirements..... | Total des besoins financiers..... | + 380 | - 96 | - 8,005 | - 6,283 |
| V. UNMATURED DEBT TRANSACTIONS | IV. OPERATIONS DE LA DETTE NON ECHUE | | | | |
| (source + requirement -)..... | (provenance + besoin -)..... | + 884 | + 2,661 | + 10,281 | + 5,030 |
| Change in cash | Variation de la caisse | | | | |
| (increase + decrease -)..... | (augmentation + diminution -)..... | + 1,264 | + 2,565 | + 2,276 | - 1,253 |
| f. CASH BALANCE AT END OF PERIOD..... | V. CAISSE EN FIN DE PERIODE..... | | | 3,810 | 3,367 |

The accompanying tables and notes are
an integral part of this statement.

Les tableaux et les notes complémentaires
font partie intégrante de cet état.

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE II - DETAILED STATEMENT OF TRANSACTIONS

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU II - ETAT DETAILLE DES OPERATIONS

(in millions of dollars - en millions de dollars)

MONTH OF JULY - MOIS DE JUILLET
1988 1987 YEAR TO DATE - A CE JOUR
1988-89 1987-88

I. BUDGETARY TRANSACTIONS

I. OPERATIONS BUDGETAIRES

Revenue

| |
|----------------------------|
| Tax revenue - |
| Income Tax - |
| Personal..... |
| Corporation..... |
| Unemployment Insurance |
| Contributions..... |
| Non-resident..... |
| Excise taxes and duties - |
| Sales tax..... |
| Customs import duties..... |
| Energy taxes..... |
| Other..... |
| Other tax revenue..... |

Total tax revenue.....

| |
|----------------------------|
| Non-tax revenue - |
| Return on investments..... |
| Other non-tax revenue..... |

Total non-tax revenue.....

TOTAL NET REVENUE.....

Recettes

| |
|---------------------------------------|
| Recettes fiscales - |
| Impôt sur le revenu - |
| Particuliers..... |
| Sociétés..... |
| Cotisations d'assurance- |
| chômage..... |
| Non résidents..... |
| Taxes et droits d'accise - |
| Taxe sur les ventes..... |
| Droits de douane à l'importation..... |
| Taxes en matière d'énergie..... |
| Autres..... |
| Autres recettes fiscales..... |

Total des recettes fiscales.....

| |
|-----------------------------------|
| Recettes non fiscales - |
| Produits de placements..... |
| Autres recettes non fiscales..... |

Total des recettes non fiscales.....

TOTAL DES RECETTES NETTES.....

Expenditure

| |
|---------------------------------------|
| Social Development - |
| Old age security benefits, |
| guaranteed income supplements and |
| spouses' allowances..... |
| Unemployment insurance benefits..... |
| Established programs financing - |
| Insurance and medical care |
| services..... |
| Education support..... |
| Canada Assistance Plan..... |
| Family allowance..... |
| Justice and legal..... |
| Social Assistance - Indians and |
| Inuit..... |
| Direct job creation and |
| training..... |
| Veterans benefits..... |
| Housing..... |
| Television, film and radio..... |
| Other..... |
| Economic and regional development.... |
| Defence..... |
| Fiscal arrangements..... |
| Services to government..... |
| External affairs and aid..... |
| Parliament..... |
| Total program expenditure..... |
| Public debt..... |

TOTAL NET EXPENDITURE.....

DEFICIT.....

Dépenses

| |
|--|
| Développement social - |
| Prestations de sécurité de la |
| vieillesse, suppléments de revenu |
| garanti et allocations au conjoint.... |
| Prestations d'assurance-chômage..... |
| Financement des programmes établis - |
| Assurance et services de soins |
| médicaux..... |
| Aide à l'éducation..... |
| Régime d'assistance publique du Canada. |
| Allocations familiales..... |
| Justice et affaires juridiques..... |
| Assistance sociale - Indiens et |
| Inuit..... |
| Formation et création directe |
| d'emplois..... |
| Prestations aux anciens combattants.... |
| Logement..... |
| Télévision, cinéma et radio..... |
| Autres..... |
| Développement économique et régional.... |
| Défense..... |
| Arrangements fiscaux..... |
| Services gouvernementaux..... |
| Aide et affaires extérieures..... |
| Parlement..... |
| Total des dépenses des programmes..... |
| Dette publique..... |

TOTAL DES DEPENSES NETTES.....

DEFICIT.....

| | | | |
|-------|-------|--------|--------|
| 4,690 | 3,871 | 15,507 | 13,644 |
| 856 | 853 | 2,831 | 2,926 |
| 937 | 864 | 3,597 | 3,305 |
| 90 | 119 | 385 | 326 |
| 6,573 | 5,707 | 22,320 | 20,201 |
| 1,331 | 1,161 | 5,531 | 3,852 |
| 399 | 415 | 1,516 | 1,348 |
| 243 | 260 | 659 | 705 |
| 191 | 174 | 821 | 990 |
| 2,164 | 2,010 | 8,527 | 6,895 |
| 12 | 6 | 90 | 94 |
| 8,749 | 7,723 | 30,937 | 27,190 |
| 276 | 323 | 1,203 | 1,283 |
| 167 | 127 | 379 | 825 |
| 443 | 450 | 1,582 | 2,108 |
| 9,192 | 8,173 | 32,519 | 29,298 |
| 1,253 | 1,192 | 4,949 | 4,677 |
| 709 | 848 | 3,509 | 3,415 |
| 577 | 548 | 2,357 | 2,182 |
| 185 | 190 | 792 | 757 |
| 285 | 351 | 1,515 | 1,513 |
| 195 | 215 | 865 | 852 |
| 182 | 196 | 650 | 602 |
| 182 | 167 | 750 | 589 |
| 106 | 138 | 357 | 433 |
| 131 | 134 | 505 | 508 |
| 99 | 77 | 362 | 300 |
| 76 | 58 | 412 | 383 |
| 413 | 422 | 1,518 | 1,501 |
| 4,393 | 4,536 | 18,541 | 17,712 |
| 801 | 669 | 3,161 | 3,803 |
| 773 | 754 | 2,542 | 2,560 |
| 587 | 535 | 2,293 | 2,043 |
| 354 | 572 | 1,221 | 1,523 |
| 300 | 450 | 856 | 981 |
| 18 | 17 | 65 | 60 |
| 7,226 | 7,533 | 28,679 | 28,682 |
| 2,703 | 2,252 | 10,512 | 9,326 |
| 9,929 | 9,785 | 39,191 | 38,008 |
| 737 | 1,612 | 6,672 | 8,710 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE II - DETAILED STATEMENT OF TRANSACTIONS - Continued

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU II - ETAT DETAILLE DES OPERATIONS - Suite

(in millions of dollars - en millions de dollars)

MONTH OF JULY- MOIS DE JUILLET
1988 1987 YEAR TO DATE - A CE JOUR
1988-89 1987-88

I. NON-BUDGETARY TRANSACTIONS
(source + requirement -)

II. OPERATIONS NON BUDGETAIRES
(provenance + besoin -)

Loans, investments and advances

Prêts, dotations en capital et avances

Crown corporations -
Lending institutions -
Canada Deposit Insurance
Corporation.....
Canada Mortgage and Housing
Corporation.....
Export Development
Corporation.....
Farm Credit Corporation.....
Federal Business Development Bank.

Sociétés de la Couronne -
Institutions de crédit -
Société d'assurance-dépôts du
Canada.....
Société canadienne d'hypothèques
et de logement.....
Société pour l'expansion des
exportations.....
Société du crédit agricole.....
Banque fédérale de développement.....

| | | | | | | | |
|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|
| + | 20 | + | 30 | - | 390 | + | 55 |
| + | 10 | + | 9 | + | 34 | + | 70 |
| + | 17 | - | 153 | + | 143 | - | 175 |
| + | 47 | - | 107 | - | 213 | + | 27 |
| + | 1 | ... | ... | + | 12 | + | 11 |
| + | 1 | ... | ... | + | 12 | + | 7 |
| ... | ... | ... | ... | ... | ... | ... | ... |
| ... | + | 5 | ... | + | ... | + | 5 |
| ... | ... | ... | ... | ... | ... | ... | ... |
| + | 1 | - | 27 | - | 112 | - | 47 |
| + | 3 | - | 22 | - | 88 | - | 24 |

All other Crown corporations -
Air Canada.....
Atomic Energy of Canada Limited...
Canada Development Investment
Corporation.....
Canadian National Railway
Company.....
Petro-Canada.....
Other.....

Autres sociétés de la Couronne -
Air Canada.....
Energie atomique du Canada, Limitée...
Corporation de développement des
investissements du Canada.....
Compagnie des chemins de fer
nationaux du Canada.....
Petro-Canada.....
Autres.....

Allowance for valuation.....

Provision pour évaluation.....

| | | | | | | | |
|---|----|---|-----|---|-----|---|---|
| + | 50 | - | 129 | - | 301 | + | 3 |
|---|----|---|-----|---|-----|---|---|

Other loans, investments and
advances -
Provincial and territorial
governments.....
National governments including
developing countries.....
International organizations (sub-
scriptions less notes payable)....
Veterans' Land Act Fund
advances less allowance
for conditional
benefits.....
Joint and mixed
enterprises.....
Miscellaneous.....

Autres prêts, dotations en capital
et avances -
Gouvernements provinciaux et
territoriaux.....
Gouvernements nationaux y compris
les pays en voie de développement....
Organismes internationaux (sous-
criptions moins effets à payer).....
Avances à la caisse de la Loi sur les
terres destinées aux anciens combat-
tants, non compris les provisions
pour prestations conditionnelles....
Entreprises mixtes et en
coparticipation.....
Divers.....

| | | | | | | |
|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|
| ... | + | 11 | + | 3 | + | 13 |
| + | 3 | + | 1 | - | 4 | + |
| + | 3 | + | 55 | + | 3 | ... |
| + | 2 | + | 2 | + | 6 | + |
| ... | ... | ... | ... | ... | ... | 119 |
| - | 21 | + | 9 | - | 134 | - |
| - | 13 | + | 78 | - | 126 | - |

Allowance for valuation.....

Provision pour évaluation.....

| | | | | | | |
|---|----|---|----|---|-----|---|
| - | 13 | + | 78 | - | 126 | - |
|---|----|---|----|---|-----|---|

TOTAL LOANS, INVESTMENTS AND
ADVANCES.....

TOTAL DES PRETS, DOTATIONS EN CAPITAL
ET AVANCES.....

| | | | | | | |
|---|----|---|----|---|-----|---|
| + | 37 | - | 51 | - | 427 | - |
|---|----|---|----|---|-----|---|

Specified purpose accounts

Comptes à fins déterminées

Canada Pension Plan Account.....
Superannuation accounts.....
Government Annuities Account.....
Provincial tax collection
agreements account.....
Deposit and trust accounts.....
Other.....

Compte du régime de pensions du Canada.
Comptes de pension de retraite.....
Compte des rentes sur l'Etat.....
Compte des accords de perception
fiscale avec les provinces.....
Comptes de dépôt et de fiducie.....
Autres.....

| | | | | | | |
|---|-----|---|-----|---|-------|---|
| - | 25 | + | 44 | + | 386 | + |
| - | 85 | - | 35 | + | 1,623 | + |
| - | 8 | - | 8 | - | 34 | - |
| + | 399 | + | 151 | + | 237 | + |
| + | 18 | + | 265 | - | 31 | + |
| + | 20 | + | 21 | + | 60 | + |

TOTAL SPECIFIED PURPOSE ACCOUNTS.....

TOTAL DES COMPTES A FINS DETERMINEES.....

| | | | | | | |
|---|-----|---|-----|---|-------|---|
| + | 283 | + | 438 | + | 2,241 | + |
|---|-----|---|-----|---|-------|---|

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE II - DETAILED STATEMENT OF TRANSACTIONS - Continued

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU II - ETAT DETAILLE DES OPERATIONS - Suite

(in millions of dollars - en millions de dollars)

| | | MONTH OF JULY - MOIS DE JUILLET | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
|---|---|---------------------------------|-------|--------------------------|----------|
| | | 1988 | 1987 | 1988-89 | 1987-88 |
| <u>Other transactions</u> | <u>Autres opérations</u> | | | | |
| Cash in transit..... | Fonds en transit..... | ... | ... | + | 2,322 + |
| Interest and matured debt..... | Intérêts et dette échue..... | + 1,294 + | 771 | + | 2,123 + |
| Accounts payable..... | Créditeurs..... | - 154 - | 157 | - | 3,675 - |
| Outstanding cheques and warrants.... | Chèques et mandats en circulation.... | - 300 + | 485 | - | 567 - |
| Miscellaneous..... | Divers..... | + 188 + | 89 | - | 25 + |
| | | | | | 492 |
| TOTAL OTHER TRANSACTIONS..... | TOTAL DES AUTRES OPERATIONS..... | + 1,028 + | 1,188 | + | 178 - |
| | | | | | 810 |
| TOTAL NON-BUDGETARY TRANSACTIONS..... | TOTAL DES OPERATIONS NON BUDGETAIRES..... | + 1,348 + | 1,575 | + | 1,992 + |
| | | | | | 946 |
| III. <u>FOREIGN EXCHANGE TRANSACTIONS</u> (source + requirement -) | III. <u>OPERATIONS DE CHANGE</u> (provenance + besoin -) | | | | |
| International reserves held in the Exchange Fund Account..... | Réserves internationales détenues dans le Compte du fonds des changes..... | - 457 - | 55 | - | 3,234 + |
| International Monetary Fund - Subscriptions..... | Fonds monétaire international - Souscriptions..... | - 457 - | 55 | - | 3,234 - |
| | | | | | 174 |
| | | | | | 28 |
| Less: International Monetary Fund - Notes payable..... | Moins: Fonds monétaire international - Effets à payer..... | ... | ... | - | 32 + |
| Special Drawing Rights allocations..... | Allocations de Droits de tirage spéciaux..... | ... | ... | - | 32 + |
| | | | | | 209 |
| | | | | | ... |
| | | | | | 209 |
| Unmatured debt transactions payable in foreign currencies..... | Opérations de la dette non échue à payer en devises étrangères..... | + 226 - | 4 | - | 59 + |
| | | | | | 1,300 |
| TOTAL FOREIGN EXCHANGE TRANSACTIONS.... | TOTAL DES OPERATIONS DE CHANGE..... | - 231 - | 59 | - | 3,325 + |
| | | | | | 1,481 |
| IV. <u>UNMATURED DEBT TRANSACTIONS</u> (source + requirement -) | IV. <u>OPERATIONS DE LA DETTE NON ECHUE</u> (provenance + besoin -) | | | | |
| Marketable bonds..... | Obligations négociables..... | + 975 + | 1,432 | + | 4,652 + |
| Canada savings bonds..... | Obligations d'épargne du Canada..... | - 543 - | 602 | - | 2,506 - |
| Special non-marketable bonds issued to the Canada Pension Plan Investment Fund..... | Obligations spéciales non négociables détenues par le Fonds de placement du régime de pensions du Canada..... | + 123 + | 105 | + | 489 + |
| Treasury bills..... | Bons du Trésor..... | + 300 + | 1,750 | + | 7,350 + |
| Notes and loans..... | Effets et prêts..... | ... | ... | - | 7 - |
| Canada bills..... | Bons du Canada..... | + 214 - | 4 | + | 59 + |
| | | + 1,069 + | 2,681 | + | 10,037 + |
| | | | | | 6,352 |
| Less: Government's holdings of unmatured debt..... | Moins: Dette non échue détenue par le gouvernement..... | + 41 - | 24 | + | 185 - |
| Unmatured debt transactions payable in foreign currencies..... | Opérations de la dette non échue à payer en devises étrangères..... | - 226 + | 4 | + | 59 - |
| | | - 185 - | 20 | + | 244 - |
| | | | | | 1,322 |
| TOTAL UNMATURED DEBT TRANSACTIONS PAYABLE IN CANADIAN DOLLARS..... | TOTAL DES OPERATIONS DE LA DETTE NON ECHUE A PAYER EN DOLLARS CANADIENS..... | + 884 + | 2,661 | + | 10,281 + |
| | | | | | 5,030 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE II - DETAILED STATEMENT OF TRANSACTIONS - Concluded

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU II - ETAT DETAILLE DES OPERATIONS - Fin

(in millions of dollars - en millions de dollars)

| | | 1988 at July 31 au 31 juillet | 1987 at July 31 au 31 juillet |
|---|---|-------------------------------------|-------------------------------------|
| V. CASH BALANCE AT END OF PERIOD | V. CAISSE EN FIN DE PERIODE | | |
| In Canadian dollars..... | En dollars canadiens..... | 3,588 | 3,108 |
| In foreign currencies..... | En devises étrangères..... | 222 | 259 |
| TOTAL CASH BALANCE..... | TOTAL DE LA CAISSE..... | 3,810 | 3,367 |
| VI. UNMATURED DEBT BALANCE | VI. SOLDE DE LA DETTE NON ECHUE | | |
| Payable in Canadian dollars - | A payer en dollars canadiens - | | |
| Marketable bonds..... | Obligations négociables..... | 108,674 | 98,408 |
| Canada savings bonds..... | Obligations d'épargne du Canada..... | 50,819 | 41,831 |
| Special non-marketable bonds issued to the Canada Pension Plan | Obligations spéciales non négociables détenues par le Fonds de placement du régime de pensions du Canada..... | 2,981 | 2,294 |
| Investment Fund..... | Bons du Trésor..... | 88,400 | 80,000 |
| Treasury bills..... | | 250,874 | 222,533 |
| Less: | Moins: | | |
| Government's holdings of unmatured debt..... | Dette non échue détenue par le gouvernement..... | 3,557 247,317 | 2,686 219,847 |
| Payable in foreign currencies - | A payer en devises étrangères - | | |
| Marketable bonds..... | Obligations négociables..... | 6,200 | 6,607 |
| Notes and loans..... | Effets et prêts..... | 3,919 | 6,072 |
| Canada bills..... | Bons du Canada..... | 1,104 | 631 |
| | | 11,223 | 13,310 |
| Less: | Moins: | | |
| Government's holdings of unmatured debt..... | Dette non échue détenue par le gouvernement..... | ... 11,223 | 13 13,297 |
| TOTAL UNMATURED DEBT..... | TOTAL DE LA DETTE NON ECHUE..... | 258,540 | 233,144 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

MONTH OF JULY- 1988 MOIS DE JUILLET 1987 YEAR TO DATE - 1988-89 A CE JOUR 1987-88

| | | | | | |
|-------------------------------------|---|-----------|---------|-----------|-----------|
| Agriculture - | Agriculture - | | | | |
| Department - | Ministère - | | | | |
| Management and Administration..... | Gestion et administration..... | 4,632 | 4,828 | 17,229 | 17,013 |
| Agri-Food - | Secteur agro-alimentaire - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 39,603 | 39,596 | 146,261 | 150,247 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 2,328 | 3,512 | 5,206 | 7,396 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 34,254 | 34,579 | 83,488 | 85,785 |
| Payments to producers | Paielements aux producteurs en vertu de | | | | |
| under the Agriculture | la Loi sur la stabilisation des prix | | | | |
| Stabilization Act..... | agricoles..... | 14,267 | 49,617 | 55,681 | 61,504 |
| Contributions to the provinces | Contributions aux provinces en vertu | | | | |
| under the Crop Insurance Act..... | de la Loi sur l'assurance-récolte.... | 76 | 5,132 | 87 | 8,087 |
| Loan guarantees under the | Prêts garantis en vertu de la Loi sur | | | | |
| Farm Improvement and | les prêts destinés aux améliorations | | | | |
| Marketing Cooperative | agricoles et à la commercialisation | | | | |
| Loans Act..... | selon la formule Coopération..... | 579 | 121 | 1,150 | 681 |
| Interest payments and guarantees | Paielements d'intérêts et garanties en | | | | |
| under the Advance Payments for | vertu de la Loi sur le paiement | | | | |
| Crops Act..... | anticipé des récoltes..... | 364 | 305 | 1,831 | 1,886 |
| Grants to agencies established | Subventions aux offices établis | | | | |
| under the Farm Products | conformément à la Loi sur les | | | | |
| Marketing Agencies | offices de commercialisation | | | | |
| Act..... | des produits de ferme..... | ... | ... | ... | ... |
| Racetrack Supervision | Fonds renouvelable de la surveillance | | | | |
| Revolving Fund..... | des hippodromes..... | - 105 - | 1,169 | - 589 - | 959 |
| Canadian Forestry Service - | Service canadien des forêts - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 7,160 | 7,684 | 25,973 | 25,947 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 698 | 384 | 1,685 | 1,245 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 5,341 | 4,418 | 14,298 | 19,063 |
| Grains and Oilseeds - | Céréales et oléagineux - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 697 | 623,762 | 60,611 | 480 |
| Canadian Grain Commission - | Commission canadienne des grains - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 3,119 | 3,417 | 12,116 | 12,657 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 267,001 | 661,156 | 267,001 | 661,156 |
| Payments in connection with the | Paielements relatifs à la Loi sur les | | | | |
| Prairie Grain Advance Payments | paielements anticipés pour le grain | | | | |
| Act..... | des Prairies..... | 1,195 | 559 | 4,452 | 2,799 |
| Payments in connection with the | Paielements relatifs à la Loi de | | | | |
| Western Grain Stabilization | stabilisation concernant | | | | |
| Act..... | le grain de l'Ouest..... | ... | ... | ... | ... |
| Write-off of advances to the credit | Radiation d'avances portées au crédit | | | | |
| of the Stabilization Account..... | du Compte de stabilisation..... | 750,000 | ... | 750,000 | ... |
| | | 1,131,209 | 190,377 | 1,446,480 | 1,054,027 |
| Canadian Dairy Commission..... | Commission canadienne du lait..... | 344 | 267 | 1,197 | 1,106 |
| Canadian Livestock Feed Board - | Office canadien des provendes - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 97 | 120 | 381 | 417 |
| Contributions..... | Contributions..... | 1,404 | 1,341 | 4,002 | 3,424 |
| | | 1,501 | 1,461 | 4,383 | 3,841 |
| Farm Credit Corporation..... | Société du crédit agricole..... | ... | 1,250 | ... | 15,000 |
| | | 1,133,054 | 193,355 | 1,452,060 | 1,073,974 |
| Atlantic Canada Opportunities | Agence de promotion économique du | | | | |
| Agency - | Canada atlantique - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 2,524 | ... | 5,459 | ... |
| Contributions..... | Contributions..... | 3,163 | ... | 8,199 | ... |
| Liabilities in Atlantic | Obligations contractées dans la | | | | |
| Canada under the Small | région de l'Atlantique en vertu | | | | |
| Businesses Loans | de la Loi sur les prêts aux petites | | | | |
| Act..... | entreprises..... | 67 | ... | 394 | ... |
| | | 5,754 | ... | 14,052 | ... |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Continued

GOVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Suite

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

| | | MONTH OF JULY - MOIS DE JUILLET | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
|---|--|---------------------------------|---------|--------------------------|---------|
| | | 1988 | 1987 | 1988-89 | 1987-88 |
| Communications - | Communications - | | | | |
| Department - | Ministère - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 10,660 | 13,573 | 40,191 | 40,944 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 281 | 562 | 948 | 1,290 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 8,857 | 6,779 | 18,783 | 16,228 |
| Payments to the Canada Post Corporation..... | Versements à la Société canadienne des postes..... | 4,591 | 4,591 | 18,364 | 18,364 |
| Government Telecommunications Agency Revolving Fund..... | Fonds renouvelable de l'Agence des télécommunications gouvernementales... | - | 1,150 | 7,945 | 7,546 |
| | | 23,239 | 26,892 | 86,231 | 84,372 |
| Canada Council..... | Conseil des Arts du Canada..... | ... | 11,182 | 49,705 | 51,477 |
| Canadian Broadcasting Corporation - | Société Radio-Canada - | | | | |
| Payments for operating expenditures..... | Paielements pour les dépenses de fonctionnement..... | 52,152 | 43,133 | 319,805 | 319,444 |
| Payments for working capital..... | Paielements pour le fonds de roulement... | 322 | 160 | 1,654 | 1,412 |
| Payments for capital expenditures... | Paielements pour les dépenses en capital. | 7,526 | 5,415 | 35,775 | 31,504 |
| | | 60,000 | 48,708 | 357,234 | 352,360 |
| Canadian Film Development Corporation - | Société de développement de l'industrie cinématographique canadienne - | | | | |
| Payments to the Corporation..... | Paielements à la Société..... | 9,468 | 479 | 30,994 | 2,856 |
| Forgiveness of certain debts and obligations..... | Remise de certaines dettes et obligations..... | ... | ... | ... | ... |
| Canadian Radio-television and Telecommunications Commission..... | Conseil de la radiodiffusion et des télécommunications canadiennes..... | 2,088 | 2,330 | 8,049 | 8,149 |
| National Archives of Canada..... | Archives nationales du Canada..... | 3,224 | 3,596 | 13,612 | 16,657 |
| National Arts Centre Corporation..... | Corporation du Centre national des Arts.. | 1,000 | 900 | 7,500 | 5,600 |
| National Film Board - | Office national du film - | | | | |
| National Film Board Revolving Fund - Operating loss..... | Fonds renouvelable de l'Office national du film - Déficit de fonctionnement... | 5,850 | 5,660 | 15,386 | 15,547 |
| National Film Board Revolving Fund..... | Fonds renouvelable de l'Office national du film..... | - | 1,300 | 478 | 4,539 |
| | | 4,550 | 6,434 | 15,864 | 20,086 |
| National Library..... | Bibliothèque nationale..... | 2,397 | 2,266 | 8,370 | 8,259 |
| National Museums of Canada - | Musées nationaux du Canada - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 4,571 | 2,706 | 18,613 | 18,988 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 550 | 273 | 1,663 | 1,094 |
| Grants..... | Subventions..... | ... | 3,111 | ... | 1 |
| | | 5,121 | 132 | 20,276 | 20,083 |
| | | 111,087 | 102,655 | 597,835 | 569,899 |
| Consumer and Corporate Affairs - | Consommation et Corporations - | | | | |
| Department - | Ministère - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 9,119 | 9,648 | 37,777 | 36,980 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 276 | 249 | 317 | 454 |
| Payments to the provinces for the purpose of research and development relating to medicine..... | Paielements aux provinces pour la recherche sur les médicaments et leur développement..... | ... | ... | ... | ... |
| | | 9,395 | 9,897 | 38,094 | 37,434 |
| Canada Post Corporation - | Société canadienne des postes - | | | | |
| Payments for special purposes..... | Paielements à des fins spéciales..... | 16,292 | 138,000 | 65,164 | 184,000 |
| Payments for capital and deferred charge/cost requirements..... | Paielements pour les coûts en capital et les frais reportés..... | ... | 120,748 | ... | 161,000 |
| Provision for current year's deficit..... | Provision pour le déficit de l'exercice courant..... | ... | 2,500 | ... | 10,000 |
| | | 16,292 | 261,248 | 65,164 | 355,000 |
| Competition Tribunal..... | Tribunal de la concurrence..... | 75 | 39 | 213 | 157 |
| Hazardous Material Information Review Commission..... | Conseil de contrôle des renseignements relatifs aux matières dangereuses..... | 40 | ... | 123 | ... |
| Patented Medicine Prices Review Board..... | Conseil d'examen du prix des médicaments..... | 68 | ... | 164 | ... |
| Standards Council of Canada..... | Conseil canadien des normes..... | 923 | 1,105 | 2,159 | 1,532 |
| | | 26,793 | 272,289 | 105,917 | 394,123 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Continued

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Suite

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

| | | MONTH OF JULY- MOIS DE JUILLET | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
|---------------------------------------|--|--------------------------------|---------|--------------------------|-----------|
| | | 1988 | 1987 | 1988-89 | 1987-88 |
| | | | | | |
| Employment and Immigration - | Emploi et Immigration - | | | | |
| Department/Commission - | Ministère/Commission - | | | | |
| Corporate and Special Services - | Services généraux et spéciaux - | | | | |
| Program expenditures, Departmental | Dépenses du Programme, Administration | | | | |
| Administration..... | centrale..... | 528 | 614 | 1,623 | 1,808 |
| Program expenditures, Canada | Dépenses du Programme, Commission de | | | | |
| Employment and Immigration | l'emploi et de l'immigration | | | | |
| Commission..... | du Canada..... | - 6,396 | 1,733 | - 22,371 | 5,995 |
| Employment and Insurance - | Emploi et assurance - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | - 2,602 | 10,383 | - 5,074 | 37,218 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 99,679 | 111,568 | 347,216 | 341,334 |
| Government's contribution to the | Contributions de l'Etat au Compte | | | | |
| Unemployment Insurance Account..... | d'assurance-chômage..... | 187,755 | 264,237 | 938,249 | 1,020,459 |
| Government's contribution in respect | Contributions de l'Etat au titre des | | | | |
| of Fishermen's Benefits..... | prestations versées aux pêcheurs..... | 5,225 | 1,467 | 75,447 | 60,686 |
| Immigration - | Immigration - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 8,447 | 9,104 | 34,002 | 34,994 |
| Contributions..... | Contributions..... | 5,378 | 3,585 | 13,729 | 17,523 |
| | | 298,014 | 402,691 | 1,382,821 | 1,520,017 |
| Immigration Appeal Board..... | Commission d'appel de l'immigration..... | 918 | 810 | 3,476 | 3,068 |
| | | 298,932 | 403,501 | 1,386,297 | 1,523,085 |
| | | | | | |
| Energy, Mines and Resources - | Energie, Mines et Ressources - | | | | |
| Department - | Ministère - | | | | |
| Administration..... | Administration..... | 5,260 | 3,292 | 14,400 | 12,619 |
| Energy - | Energie - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 6,714 | 7,435 | 21,260 | 23,755 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 1,324 | 1,268 | 2,192 | 3,077 |
| Canadian Exploration and | Programme canadien d'encouragement à | | | | |
| Development Incentive Program..... | l'exploration et à la mise en valeur.. | 2,281 | ... | 2,441 | ... |
| Payments to Interprovincial | Paiements à l'Interprovincial | | | | |
| Pipe Line Limited..... | Pipe Line Limited..... | ... | ... | 628 | 393 |
| Canada/Nova Scotia Development | Fonds de développement Canada/Nouvelle- | | | | |
| Fund..... | Ecosse..... | 2 | ... | 7 | 17,260 |
| Offshore Oil and Gas Resource | Fonds des recettes provenant des | | | | |
| Revenue Fund | ressources pétrolières et gazières | | | | |
| (Nova Scotia)..... | (Nouvelle-Ecosse)..... | ... | ... | ... | ... |
| Canada/Newfoundland Development | Fonds de développement Canada/ | | | | |
| Fund..... | Terre-Neuve..... | 4,708 | ... | 4,708 | ... |
| Canada/Newfoundland Offshore | L'Office Canada/Terre-Neuve des | | | | |
| Petroleum Board..... | hydrocarbures..... | 240 | 175 | 841 | 1,288 |
| Petroleum Compensation..... | Indemnisation pétrolière..... | ... | 584 | 1,406 | 8,090 |
| Petroleum Incentives | Programme d'encouragement du secteur | | | | |
| Program..... | pétrolier..... | ... | 717 | ... | 17,822 |
| Environmental Studies Revolving | Fonds renouvelable pour l'étude de | | | | |
| Fund..... | l'environnement..... | ... | ... | ... | ... |
| Minerals and Earth Sciences - | Minéraux et sciences de la Terre - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 19,256 | 19,911 | 66,156 | 70,188 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 907 | 690 | 2,478 | 2,364 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 811 | 596 | 13,642 | 11,442 |
| | | 41,503 | 33,500 | 127,347 | 152,118 |
| Atomic Energy Control | Commission de contrôle de l'énergie | | | | |
| Board..... | atomique..... | 1,803 | 1,564 | 6,071 | 6,113 |
| Atomic Energy of Canada Limited..... | Energie atomique du Canada, Limitée..... | 15,797 | 19,035 | 66,742 | 67,666 |
| National Energy Board..... | Office national de l'énergie..... | 1,598 | 2,007 | 6,572 | 7,747 |
| Petro-Canada International Assistance | Société Petro-Canada pour l'assistance | | | | |
| Corporation..... | internationale..... | 6,600 | 6,050 | 17,965 | 16,726 |
| | | 67,301 | 62,156 | 224,697 | 250,370 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Continued

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Suite

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

| | | MONTH OF JULY - MOIS DE JUILLET | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
|--------------------------------------|---|---------------------------------|---------|--------------------------|---------|
| | | 1988 | 1987 | 1988-89 | 1987-88 |
| Environment - | Environnement - | | | | |
| Administration..... | Administration..... | 3,811 | 3,313 | 13,674 | 12,166 |
| Environmental Services - | Services de l'environnement - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 26,591 | 25,454 | 100,601 | 98,246 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 1,905 | 1,810 | 4,905 | 4,401 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 779 | 1,910 | 1,914 | 2,877 |
| Parks - | Parcs - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 16,641 | 21,595 | 67,716 | 69,489 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 5,371 | 5,381 | 12,078 | 13,129 |
| National Battlefields | Commission des champs de bataille | | | | |
| Commission..... | nationaux..... | 151 | 500 | 490 | 858 |
| | | 55,249 | 59,963 | 201,378 | 201,166 |
| External Affairs - | Affaires extérieures - | | | | |
| Department - | Ministère - | | | | |
| Canadian Interests Abroad - | Intérêts du Canada à l'étranger - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 36,193 | 51,417 | 126,661 | 179,759 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 3,120 | 5,228 | 4,230 | 12,587 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 11,742 | 5,326 | 31,212 | 35,224 |
| Payments under the Asia-Pacific | Paiements en vertu de la Loi sur la | | | | |
| Foundation of Canada Act..... | Fondation Asie-Pacifique du Canada.... | --- | --- | --- | --- |
| Passport Revolving Fund..... | Fonds renouvelable des passeports..... | 4,865 | 333 | 5,032 | 1,226 |
| World Exhibitions..... | Expositions internationales..... | 183 | 34 | 445 | 895 |
| | | 46,373 | 61,672 | 157,516 | 227,239 |
| Canadian Commercial Corporation - | Corporation commerciale canadienne - | | | | |
| Program expenditures..... | Dépenses du Programme..... | 684 | 686 | 2,250 | 2,359 |
| Forgiveness of certain debts | Remise de certaines dettes | | | | |
| and obligations..... | et obligations..... | --- | --- | --- | --- |
| Canadian Institute for International | Institut canadien pour la paix et la | | | | |
| Peace and Security..... | sécurité mondiales..... | 750 | --- | 2,500 | 1,000 |
| Canadian International Development | Agence canadienne de développement | | | | |
| Agency - | international - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 7,166 | 6,318 | 25,515 | 22,835 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 215,805 | 229,039 | 436,220 | 486,911 |
| Payments in respect of the encash- | Paiements relatifs à l'encaissement | | | | |
| ment of notes issued to: | de billets délivrés à(aux): | | | | |
| International Financial | Institutions financières | | | | |
| Institutions..... | internationales..... | 3,767 | 7,908 | 19,334 | 26,447 |
| The African Development Bank..... | La Banque africaine de développement.. | --- | --- | --- | --- |
| The Asian Development Bank..... | La Banque asiatique de développement.. | 3,770 | --- | 7,540 | 4,377 |
| The Caribbean Development | La Banque de développement | | | | |
| Bank..... | des Caraïbes..... | --- | --- | --- | --- |
| The Inter-American | La Banque interaméricaine | | | | |
| Development Bank..... | de développement..... | 3,501 | 7,114 | 7,002 | 7,114 |
| Payments under the Asia-Pacific | Paiements en vertu de la Loi sur la | | | | |
| Foundation of Canada Act..... | Fondation Asie-Pacifique du Canada.... | --- | --- | 500 | --- |
| | | 234,009 | 250,379 | 496,111 | 547,684 |
| Export Development Corporation..... | Société pour l'expansion des exportations | | | | |
| International Centre for Ocean | Centre international d'exploitation des | | | | |
| Development..... | océans..... | 500 | 600 | 1,400 | 1,275 |
| International Development Research | Centre de recherches pour le | | | | |
| Centre..... | développement international..... | 9,517 | 8,825 | 38,067 | 35,300 |
| International Joint Commission..... | Commission mixte internationale..... | 225 | 224 | 914 | 873 |
| | | 292,058 | 322,386 | 698,758 | 815,730 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Continued

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Suite

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

MONTH OF JULY- MOIS DE JUILLET YEAR TO DATE - A CE JOUR
1988 1987 1988-89 1987-88

| | | | | | |
|--------------------------------------|---|-----------|-----------|------------|------------|
| Finance - | Finances - | | | | |
| Department - | Ministère - | | | | |
| Financial and Economic Policies - | Politiques financières et économiques - | | | | |
| Program expenditures..... | Dépenses du Programme..... | 2,489 | 1,609 | 13,932 | 13,621 |
| Payments to the International | Paielements à la Société financière | | | | |
| Finance Corporation..... | internationale..... | ... | 12,568 | ... | 12,561 |
| Payments in respect of the | Paielements relatifs à l'encaissement | | | | |
| encashment of notes issued to the | de billets délivrés à | | | | |
| International Development | l'Association internationale | | | | |
| Association..... | de développement..... | ... | 100,438 | 129,777 | 100,431 |
| Purchase of Domestic Coinage..... | Achat de la monnaie canadienne..... | 4,306 | 4,614 | 16,293 | 14,671 |
| Public Debt..... | Service de la dette publique..... | 2,718,427 | 2,242,870 | 10,530,570 | 9,315,991 |
| Fiscal Transfer Payments..... | Paielements de transfert fiscal..... | 530,428 | 479,194 | 2,063,153 | 1,823,771 |
| Canadian Import Tribunal..... | Tribunal canadien des importations..... | 158 | 140 | 617 | 701 |
| Special Program - | Programme spécial - | | | | |
| Payments under the Financial | Paielements en vertu de la Loi sur | | | | |
| Institutions Depositors | l'indemnité aux déposants de | | | | |
| Compensation Act..... | certaines institutions financières.... | ... | 2,233 | 2,618 | 3,101 |
| Foreign Claims Fund..... | Caisse des réclamations étrangères.... | ... | 2 | ... | ... |
| | | 3,255,808 | 2,843,668 | 12,756,960 | 11,284,891 |
| Auditor General..... | Vérificateur général..... | 3,285 | 3,567 | 13,050 | 13,391 |
| Superintendent of Financial | Surintendant des institutions | | | | |
| Institutions..... | financières..... | 2,011 | 1,104 | 11,771 | 6,611 |
| Tariff Board..... | Commission du tarif..... | 214 | 201 | 911 | 761 |
| | | 3,261,318 | 2,848,540 | 12,759,150 | 11,305,661 |
| Fisheries and Oceans - | Pêches et Océans - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 35,115 | 35,585 | 123,299 | 125,231 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 1,727 | 965 | 3,428 | 3,041 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 366 | 394 | 1,905 | 1,181 |
| Liabilities under the | Obligations contractées en vertu de | | | | |
| Fisheries Improvement | la Loi sur les prêts aidant aux | | | | |
| Loans Act..... | opérations de pêche..... | 40 | 55 | 87 | 61 |
| | | 37,248 | 36,999 | 128,719 | 129,521 |
| Governor General..... | Gouverneur général..... | 666 | 549 | 2,166 | 2,071 |
| Indian Affairs and Northern | Affaires indiennes et Nord | | | | |
| Development - | canadien - | | | | |
| Department - | Ministère - | | | | |
| Administration - | Administration - | | | | |
| Program expenditures..... | Dépenses du Programme..... | 2,786 | 3,013 | 10,281 | 11,501 |
| Indian and Inuit Affairs - | Affaires indiennes et inuit - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 21,807 | 16,342 | 66,942 | 65,461 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 197 | 156 | 263 | 311 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 132,863 | 147,217 | 574,427 | 511,201 |
| Liabilities in respect of loan | Obligations relatives aux garanties de | | | | |
| guarantees made to Indians for | prêts accordés aux Indiens pour le | | | | |
| Housing and Economic | logement et le développement | | | | |
| Development..... | économique..... | 94 | 254 | 129 | 331 |
| Grant under the Western | Subvention en vertu de la Loi sur le | | | | |
| Arctic (Inuvialuit) | règlement des revendications des | | | | |
| Claims Settlement | Inuvialuit de la région ouest | | | | |
| Act..... | de l'Arctique..... | ... | ... | ... | ... |
| Northern Affairs - | Affaires du Nord - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 5,083 | 4,796 | 14,211 | 13,081 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 103 | 44 | 231 | 91 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 399 | 289 | 2,468 | 2,281 |
| Environmental Studies Revolving | Fonds renouvelable pour l'étude de | | | | |
| Fund..... | l'environnement..... | ... | ... | ... | ... |
| Write-off from the accounts of | Radiation des comptes du Canada de | | | | |
| Canada of certain debts..... | certaines dettes..... | ... | ... | ... | ... |
| Transfer Payments to the Territorial | Transfert aux gouvernements | | | | |
| Governments - | territoriaux - | | | | |
| Payments to Yukon Territory..... | Paielements au Yukon..... | 34,000 | 17,697 | 92,000 | 72,031 |
| Payments to Northwest Territories... | Paielements aux Territoires du Nord-Ouest | 110,000 | 58,000 | 320,000 | 209,691 |
| Northern Canada Power Commission - | Commission d'énergie du Nord canadien - | | | | |
| Write-off from the accounts of | Radiation des comptes du Canada | | | | |
| Canada of certain debts..... | de certaines dettes..... | ... | ... | ... | ... |
| Western Diversification Office - | Bureau de la diversification de l'Ouest - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 1,009 | 230 | 2,387 | 231 |
| Contributions..... | Contributions..... | 3,784 | ... | 7,040 | ... |
| Liabilities under the Small | Obligations contractées en vertu de la | | | | |
| Businesses Loans | Loi sur les prêts aux petites | | | | |
| Act..... | entreprises..... | 890 | ... | 3,492 | ... |
| | | 313,015 | 248,038 | 1,093,871 | 886,241 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Continued

GOVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Suite

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

| | | MONTH OF JULY - MOIS DE JUILLET | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
|--------------------------------------|---|---------------------------------|---------|--------------------------|-----------|
| | | 1988 | 1987 | 1988-89 | 1987-88 |
| Justice - | Justice - | | | | |
| Department - | Ministère - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 8,091 | 8,930 | 31,128 | 29,374 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 32,307 | 1,851 | 50,403 | 13,511 |
| | | 40,398 | 10,781 | 81,531 | 42,885 |
| Canadian Human Rights | Commission canadienne des droits de la | | | | |
| Commission..... | personne..... | 865 | 772 | 3,045 | 2,905 |
| Commissioner for Federal Judicial | Commissaire à la magistrature | | | | |
| Affairs - | fédérale - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 252 | 198 | 1,024 | 918 |
| Judges' salaries, allowances and | Traitements, indemnités et pensions | | | | |
| annuities..... | des juges..... | 10,353 | 9,320 | 43,007 | 37,071 |
| | | 10,605 | 9,518 | 44,031 | 37,989 |
| Federal Court of Canada..... | Cour fédérale du Canada..... | 872 | 841 | 3,397 | 3,071 |
| Law Reform Commission of Canada..... | Commission de réforme du droit du Canada..... | 355 | 292 | 1,330 | 1,148 |
| Offices of the Information and | Bureaux du Commissaire à l'information et | | | | |
| Privacy Commissioners of | du Commissaire à la protection de la vie | | | | |
| Canada..... | privée du Canada..... | 401 | 296 | 1,363 | 1,086 |
| Supreme Court of Canada..... | Cour suprême du Canada..... | 686 | 701 | 2,338 | 2,074 |
| Tax Court of Canada..... | Cour canadienne de l'impôt..... | 280 | 263 | 991 | 1,026 |
| | | 54,462 | 23,464 | 138,026 | 92,184 |
| Labour - | Travail - | | | | |
| Department - | Ministère - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 3,855 | 4,063 | 15,479 | 15,534 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 1,224 | 870 | 2,986 | 2,507 |
| Payments of compensation respecting | Palements d'indemnités à des employés | | | | |
| government employees and merchant | de l'Etat et à des marins | | | | |
| seamen..... | marchands..... | 3,142 | 1,043 | 11,793 | 8,185 |
| Labour Adjustment Benefits | Prestations d'adaptation pour les | | | | |
| payments..... | travailleurs..... | 8,638 | 9,127 | 39,399 | 39,339 |
| | | 16,859 | 15,103 | 69,657 | 65,565 |
| Canada Labour Relations Board..... | Conseil canadien des relations du travail | 365 | 467 | 1,852 | 1,826 |
| Canadian Centre for Occupational | Centre canadien d'hygiène et de | | | | |
| Health and Safety..... | sécurité au travail..... | 551 | 588 | 2,199 | 2,184 |
| | | 17,775 | 16,158 | 73,708 | 69,575 |
| National Defence - | Défense nationale - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 585,407 | 552,407 | 1,936,053 | 1,840,133 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 144,647 | 164,024 | 416,597 | 541,753 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 976 | 376 | 24,799 | 4,728 |
| Military pensions..... | Pensions militaires..... | 51,453 | 48,204 | 200,318 | 209,238 |
| | | 782,483 | 765,011 | 2,577,767 | 2,595,852 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Continued

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Suite

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

| | | MONTH OF JULY- 1988 | MOIS DE JUILLET 1987 | YEAR TO DATE - 1988-89 | A CE JOUR 1987-88 |
|---|---|------------------------|-------------------------|---------------------------|----------------------|
| National Health and Welfare - Department - | Santé nationale et Bien-être social - Ministère - | | | | |
| Departmental Administration..... | Administration centrale..... | 5,767 | 622 | 20,249 | 19,679 |
| Health Services and Promotion - | Services et promotion de la santé - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 2,178 | 1,547 | 6,331 | 5,277 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 913 | 1,943 | 13,119 | 9,695 |
| Payments for insured health services and extended health care services..... | Versements à l'égard des services de santé assurés et des services complémentaires de santé..... | 577,471 | 548,199 | 2,356,597 | 2,181,746 |
| Social Services - | Services sociaux - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 1,095 | 925 | 3,855 | 3,482 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 3,545 | 9,755 | 11,964 | 14,054 |
| Canada Assistance Plan | Versements en vertu du Régime | | | | |
| Payments..... | d'assistance publique du Canada..... | 284,784 | 351,082 | 1,514,637 | 1,513,048 |
| Medical Services - | Services médicaux - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 28,561 | 31,396 | 113,591 | 102,168 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 323 | 338 | 769 | 754 |
| Health Protection - | Protection de la santé - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 12,151 | 8,128 | 35,830 | 31,882 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 29 | 969 | 359 | 1,785 |
| Income Security - | Sécurité du revenu - | | | | |
| Program expenditures..... | Dépenses du Programme..... | 7,355 | 4,973 | 30,801 | 19,494 |
| Family Allowance payments..... | Versements d'allocations familiales.... | 195,142 | 215,020 | 865,465 | 851,770 |
| Old Age Security, Guaranteed Income Supplement and Spouse's Allowance payments..... | Versements de sécurité de la vieillesse, du supplément de revenu garanti et d'allocations au conjoint.. | 1,253,327 | 1,192,419 | 4,949,051 | 4,676,672 |
| Fitness and Amateur Sport - | Condition physique et sport amateur - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 671 | 661 | 2,238 | 2,426 |
| Contributions..... | Contributions..... | 7,635 | 1,677 | 28,061 | 28,618 |
| XV Olympic Winter Games..... | XVe Jeux Olympiques d'hiver..... | 44 | 15,152 | 1,394 | 25,402 |
| | | 2,380,991 | 2,374,860 | 9,954,311 | 9,487,952 |
| Medical Research Council - | Conseil de recherches médicales - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 445 | 425 | 1,298 | 1,261 |
| Grants..... | Subventions..... | 19,014 | 27,954 | 60,817 | 56,747 |
| | | 19,459 | 28,379 | 62,115 | 58,015 |
| | | 2,400,450 | 2,403,239 | 10,016,426 | 9,545,967 |
| National Revenue - | Revenu national - | | | | |
| Customs and Excise - | Douanes et Accise - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 35,939 | 35,326 | 135,253 | 135,370 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 314 | 511 | 1,527 | 2,975 |
| | | 36,253 | 35,837 | 136,780 | 138,345 |
| Taxation - | Impôt - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 68,701 | 45,945 | 275,074 | 246,690 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 242 | 596 | 920 | 1,479 |
| | | 68,943 | 46,541 | 275,994 | 248,169 |
| | | 105,196 | 82,378 | 412,774 | 386,514 |
| Parliament - | Parlement - | | | | |
| Senate..... | Sénat..... | 2,456 | 2,571 | 9,550 | 9,180 |
| House of Commons..... | Chambre des communes..... | 14,896 | 13,828 | 53,173 | 48,315 |
| Library of Parliament..... | Bibliothèque du Parlement..... | 980 | 917 | 3,658 | 3,412 |
| | | 18,332 | 17,316 | 66,381 | 60,907 |
| Privy Council - | Conseil privé - | | | | |
| Department..... | Ministère..... | 2,687 | 3,519 | 11,023 | 11,934 |
| Canadian Intergovernmental Conference Secretariat..... | Secrétariat des Conférences intergouvernementales canadiennes..... | 200 | 223 | 620 | 637 |
| Chief Electoral Officer..... | Directeur général des élections..... | 1,214 | 856 | 5,014 | 2,318 |
| Commissioner of Official Languages..... | Commissaire aux langues officielles..... | 814 | 772 | 2,939 | 2,825 |
| Economic Council of Canada..... | Conseil économique du Canada..... | 717 | 675 | 2,542 | 2,592 |
| Public Service Staff Relations Board..... | Commission des relations de travail dans la fonction publique..... | 680 | 609 | 2,569 | 2,398 |
| Security Intelligence Review Committee..... | Comité de surveillance des activités de renseignement de sécurité..... | 107 | 87 | 352 | 336 |
| | | 6,419 | 6,741 | 25,059 | 23,040 |

| MONTH OF JULY- MOIS DE JUILLET | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
|--------------------------------|------|--------------------------|---------|
| 1988 | 1987 | 1988-89 | 1987-88 |
| 1 | 1 | 1 | 1 |
| 2 | 2 | 2 | 2 |
| 3 | 3 | 3 | 3 |
| 4 | 4 | 4 | 4 |
| 5 | 5 | 5 | 5 |
| 6 | 6 | 6 | 6 |
| 7 | 7 | 7 | 7 |
| 8 | 8 | 8 | 8 |
| 9 | 9 | 9 | 9 |
| 10 | 10 | 10 | 10 |
| 11 | 11 | 11 | 11 |
| 12 | 12 | 12 | 12 |
| 13 | 13 | 13 | 13 |
| 14 | 14 | 14 | 14 |
| 15 | 15 | 15 | 15 |
| 16 | 16 | 16 | 16 |
| 17 | 17 | 17 | 17 |
| 18 | 18 | 18 | 18 |
| 19 | 19 | 19 | 19 |
| 20 | 20 | 20 | 20 |
| 21 | 21 | 21 | 21 |
| 22 | 22 | 22 | 22 |
| 23 | 23 | 23 | 23 |
| 24 | 24 | 24 | 24 |
| 25 | 25 | 25 | 25 |
| 26 | 26 | 26 | 26 |
| 27 | 27 | 27 | 27 |
| 28 | 28 | 28 | 28 |
| 29 | 29 | 29 | 29 |
| 30 | 30 | 30 | 30 |
| 31 | 31 | 31 | 31 |

| Public Works - Department - | Travaux publics - Ministère - | | | | |
|--|--|---------|---------|---------|---------|
| Accommodation - | Logement - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 38,154 | 22,114 | 150,380 | 118,000 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 3,274 | 11,314 | 5,915 | 11,493 |
| Payments to Canada Museums | Paielements à la Société de construction | | | | |
| Construction Corporation Inc..... | des musées du Canada Inc..... | 15,000 | 12,000 | 34,253 | 27,600 |
| Government Realty Assets | Soutien à la gestion immobilière | | | | |
| Support - | fédérale - | | | | |
| Program expenditures..... | Dépenses du Programme..... | 1,891 | 1,587 | 2,814 | 2,560 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 331 | 2,060 | 335 | 2,082 |
| Payments to Canada Lands Company | Paielements à la Société immobilière du | | | | |
| (Mirabel) Limited..... | Canada (Mirabel) Limitée..... | ... | ... | 1,898 | 1,177 |
| Payments to Canada Lands Company | Paielements à la Société immobilière du | | | | |
| (Le Vieux-Port de Montréal) | Canada (Le Vieux-Port de Montréal) | | | | |
| Limited..... | Limitée..... | 1,897 | 250 | 4,497 | 1,000 |
| Payments to Canada Lands Company | Paielements à la Société immobilière du | | | | |
| (Vieux-Port de Québec) Inc..... | Canada (Vieux-Port de Québec) Inc..... | ... | ... | ... | 1,731 |
| Grants to municipalities and other | Subventions aux municipalités et | | | | |
| taxing authorities..... | autres autorités taxatrices..... | 34,201 | 37,659 | 144,241 | 142,407 |
| Marine Transportation and Related | Transport maritime et travaux connexes | | | | |
| Engineering Works - | de génie - | | | | |
| Program expenditures..... | Dépenses du Programme..... | 296 | 164 | 426 | 368 |
| Land Transportation and Other | Voirie et autres travaux | | | | |
| Engineering Works - | de génie - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 4,296 | 1,706 | 6,443 | 2,912 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 3,417 | 1,733 | 4,012 | 1,952 |
| | | 102,757 | 87,175 | 355,214 | 313,282 |
| Services - | Services - | | | | |
| Public Works Revolving Fund..... | Fonds renouvelable des Travaux publics. | 70,400 | 27,105 | 148,722 | 129,373 |
| Payments to the Public Works | Paielements au fonds renouvelable des | | | | |
| Revolving Fund..... | Travaux publics..... | ... | 28,364 | ... | 37,929 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | ... | 295 | ... | 411 |
| Canada Mortgage and Housing | Société canadienne d'hypothèques et de | | | | |
| Corporation - | logements - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 98,763 | 76,518 | 361,782 | 300,190 |
| Urban Renewal Contributions..... | Contributions pour la rénovation urbaine | 169,163 | 132,282 | 510,504 | 467,903 |
| | | ... | ... | ... | ... |
| Defence Construction (1951) Limited... | Construction de défense (1951) Limitée... | | | | |
| National Capital Commission - | Commission de la Capitale nationale - | | | | |
| Payment for operating | Paielement pour les dépenses | | | | |
| expenditures..... | de fonctionnement..... | 3,500 | 4,100 | 15,300 | 14,600 |
| Payment for capital expenditures..... | Paielement pour les dépenses en capital... | 2,400 | 2,500 | 7,500 | 9,700 |
| Payment for grants and | Paielement pour les subventions | | | | |
| contributions..... | et contributions..... | 500 | 1,500 | 3,400 | 3,900 |
| | | 6,400 | 8,100 | 26,200 | 28,200 |
| | | 278,320 | 227,557 | 891,918 | 809,385 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Continued

GOVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Suite

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

MONTH OF JULY- MOIS DE JUILLET
1988 1987
YEAR TO DATE - A CE JOUR
1988-89 1987-88

Regional Industrial Expansion -

Department -

Operating expenditures.....
Textile and Clothing Board.....
Grants and contributions.....
Payments to Canadian Patents and
Development Limited.....
Liabilities under the
Small Business
Loans Act.....
Insurance payments under the
Enterprise Development Program
and guarantees under the
Industrial and Regional
Development Program.....
Forgiveness of certain debts
and obligations.....

Cape Breton Development Corporation...
Federal Business Development Bank....
Investment Canada.....

Expansion industrielle régionale -

Ministère -

Dépenses de fonctionnement.....
Commission du textile et du vêtement...
Subventions et contributions.....
Palements à la Société canadienne des
brevets et d'exploitation Limitée....
Obligations contractées en vertu
de la Loi sur les prêts aux
petites entreprises.....
Palements d'assurance en vertu du
Programme d'expansion des entreprises
et garanties en vertu du Programme de
développement industriel et
régional.....
Remise de certaines dettes
et obligations.....

Société de développement du Cap-Breton...
Banque fédérale de développement.....
Investissement Canada.....

| | | | |
|--------|--------|---------|---------|
| 13,421 | 14,018 | 51,923 | 55,153 |
| 72 | 81 | 310 | 310 |
| 30,527 | 49,944 | 129,280 | 224,128 |
| 567 | 357 | 756 | 713 |
| 1,031 | 3,139 | 6,031 | 10,411 |
| 4 | ... | 4 | 621 |
| ... | ... | ... | ... |
| 45,622 | 67,539 | 188,304 | 291,336 |
| 2,150 | 12,000 | 19,800 | 46,386 |
| 2,400 | 1,200 | 33,200 | 35,800 |
| 554 | 623 | 2,294 | 2,374 |
| 50,726 | 81,362 | 243,598 | 375,896 |

Science and Technology -

Ministry of State -

Operating expenditures.....
Grants and contributions.....

National Research Council of

Canada -

Operating expenditures.....
Capital expenditures.....
Grants and contributions.....

Natural Sciences and Engineering

Research Council -

Operating expenditures.....
Grants.....

Science Council of Canada.....

Sciences et Technologie -

Ministère d'Etat -

Dépenses de fonctionnement.....
Subventions et contributions.....

Conseil national de recherches du

Canada -

Dépenses de fonctionnement.....
Dépenses en capital.....
Subventions et contributions.....

Conseil de recherches en sciences

naturelles et en génie -

Dépenses de fonctionnement.....
Subventions.....

Conseil des sciences du Canada.....

| | | | |
|--------|--------|---------|---------|
| 1,276 | 906 | 3,999 | 4,028 |
| 479 | 2,404 | 1,402 | 2,446 |
| 1,755 | 3,310 | 5,401 | 6,474 |
| 17,405 | 18,843 | 63,957 | 70,207 |
| 4,983 | 2,821 | 8,821 | 5,932 |
| 9,545 | 7,741 | 24,195 | 18,900 |
| 31,933 | 29,405 | 96,973 | 95,039 |
| 814 | 738 | 2,923 | 2,653 |
| 1,038 | 1,118 | 82,433 | 77,212 |
| 1,852 | 1,856 | 85,356 | 79,865 |
| 289 | 238 | 817 | 828 |
| 35,829 | 34,809 | 188,547 | 182,206 |

Secretary of State -

Department -

Operating expenditures.....
Grants and contributions.....
Post-Secondary Education payments
to provinces.....
Payments under the Canada
Student Loans Act.....

Advisory Council on the Status

of Women.....

Public Service Commission -

Program expenditures.....
Staff Development and Training
Revolving Fund.....

Social Sciences and Humanities

Research Council -

Operating expenditures.....
Grants.....

Status of Women - Office of

the Co-ordinator.....

Secrétariat d'Etat -

Ministère -

Dépenses de fonctionnement.....
Subventions et contributions.....
Palements pour l'enseignement
postsecondaire faits aux provinces...
Palements en vertu de la Loi canadienne
sur les prêts aux étudiants.....

Conseil consultatif de la situation de

la femme.....

Commission de la Fonction publique -

Dépenses du Programme.....
Fonds renouvelable du perfectionnement
et de la formation du personnel.....

Conseil de recherches en

sciences humaines -

Dépenses de fonctionnement.....
Subventions.....

Condition féminine - Bureau de

la coordonnatrice.....

| | | | |
|---------|---------|-----------|-----------|
| 14,063 | 14,180 | 50,329 | 49,134 |
| 6,507 | 47,119 | 49,719 | 98,560 |
| 184,698 | 190,420 | 792,180 | 757,009 |
| 13,026 | 8,325 | 80,839 | 78,522 |
| 218,294 | 260,044 | 973,067 | 983,225 |
| 238 | 214 | 830 | 756 |
| 9,100 | 9,774 | 34,652 | 38,093 |
| 194 | 488 | 857 | 585 |
| 8,906 | 9,286 | 35,509 | 38,678 |
| 443 | 318 | 1,640 | 1,351 |
| 5,341 | 5,004 | 18,618 | 17,228 |
| 5,784 | 5,322 | 20,258 | 18,579 |
| 262 | 176 | 783 | 717 |
| 233,484 | 275,042 | 1,030,447 | 1,041,955 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Continued

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Suite

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

| | | MONTH OF JULY - MOIS DE JUILLET | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
|--|--|---------------------------------|---------|--------------------------|---------|
| | | 1988 | 1987 | 1988-89 | 1987-88 |
| Solicitor General - Department..... | Solliciteur général - Ministère..... | 1,796 | 1,789 | 6,523 | 7,984 |
| Canadian Security Intelligence Service..... | Service canadien du renseignement de sécurité..... | 10,181 | 11,410 | 41,562 | 37,993 |
| Correctional Service - Operating expenditures..... | Service correctionnel - Dépenses de fonctionnement..... | 49,558 | 52,307 | 185,840 | 186,323 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 1,086 | 737 | 2,027 | 1,793 |
| | | 50,644 | 53,044 | 187,867 | 188,116 |
| National Parole Board..... | Commission nationale des libérations conditionnelles..... | 1,222 | 1,327 | 5,208 | 5,180 |
| Royal Canadian Mounted Police - Operating expenditures..... | Gendarmerie royale du Canada - Dépenses de fonctionnement..... | 56,973 | 90,753 | 225,503 | 210,947 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 4,488 | 7,232 | 17,667 | 19,726 |
| Pensions and other employee benefits - Members of the Force.... | Pensions et autres prestations des employés - Membres de la GRC..... | 5,167 | 6,450 | 39,389 | 39,410 |
| | | 66,628 | 104,435 | 282,559 | 270,083 |
| Royal Canadian Mounted Police External Review Committee..... | Comité externe d'examen de la Gendarmerie royale du Canada..... | 32 | 113 | 120 | 113 |
| | | 130,503 | 172,118 | 523,839 | 509,469 |
| Supply and Services - Department - Program expenditures..... | Approvisionnement et Services - Ministère - Dépenses du Programme..... | 32,815 | 16,123 | 101,147 | 101,068 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | --- | --- | --- | --- |
| Reciprocal Taxation..... | Imposition réciproque..... | 22,530 | 18,377 | 85,988 | 76,335 |
| Supply Revolving Fund..... | Fonds renouvelable des approvisionnements..... | 13,678 | 23,390 | 27,959 | 56,625 |
| Defence Production Revolving Fund..... | Fonds renouvelable de la production de défense..... | 3,944 | 46 | 2,342 | 246 |
| | | 45,611 | 57,936 | 217,436 | 233,782 |
| | | 17,760 | 18,256 | 70,203 | 70,559 |
| Statistics Canada..... | Statistique Canada..... | 63,371 | 76,192 | 287,639 | 304,341 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Continued

GOVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Suite

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

| | | MONTH OF JULY- 1988 | MOIS DE JUILLET 1987 | YEAR TO DATE - 1988-89 | A CE JOU 1987-88 |
|--|---|------------------------|-------------------------|---------------------------|---------------------|
| Transport - Department - | Transports - Ministère - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 31,430 | 56,846 | 173,233 | 245,143 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | - | 6,123 | 47,049 | 51,608 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 26,650 | 25,725 | 58,370 | 48,159 |
| Payment to the Canarctic Shipping Company, Limited..... | Paiement à la Compagnie de navigation Canarctic Limitée..... | ... | ... | 4,355 | 4,064 |
| Payment to the Jacques Cartier and Champlain Bridges Inc..... | Paiement à la Société Les ponts Jacques Cartier et Champlain Incorporée..... | ... | 649 | 367 | 802 |
| Payment to the Canada Ports Corporation..... | Paiement à la Société canadienne des ports..... | 190 | ... | 190 | ... |
| Payments to Marine Atlantic Inc..... | Paiements à Marine Atlantique S.C.C.... | 5,990 | 6,053 | 43,316 | 43,077 |
| Payments to VIA Rail Canada Inc..... | Paiements à VIA Rail Canada Inc..... | 25,836 | 22,429 | 45,681 | 22,429 |
| Payment to the St. Lawrence Seaway Authority..... | Paiement à l'administration de la voie maritime du Saint-Laurent..... | 1,124 | 200 | 3,333 | 2,249 |
| Payments to the CN Railway for benefits provided to employees..... | Paiements à la Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada pour les avantages accordés à ses employés..... | 13 | 38 | 27 | 38 |
| Self-Supporting Airports and Associated Ground Services Revolving Fund..... | Fonds renouvelable des aéroports autonomes et services au sol connexes..... | 12,645 | - | 49,027 | - |
| Termination of tolls - Victoria Bridge..... | Abolition des péages sur le pont Victoria..... | ... | ... | 273 | 413 |
| Payments to Pilotage Authorities..... | Paiements aux Administrations de pilotage..... | ... | ... | ... | ... |
| Payments to Canada Harbour Place Corporation..... | Paiements à la Corporation Place du Havre Canada..... | ... | ... | ... | 4,000 |
| Forgiveness of certain debts of various Crown corporations..... | Remise de certaines dettes de diverses Sociétés d'Etat..... | ... | ... | ... | ... |
| Write-off from the accounts of Canada of certain debts in respect of Coast Ferries Ltd.... | Radiation des comptes du Canada de certaines dettes concernant Coast Ferries Ltd..... | 97,755 | 121,851 | 327,167 | 345,225 |
| Canadian Aviation Safety Board..... | Bureau canadien de la sécurité aérienne.. | 1,262 | 1,124 | 4,234 | 4,080 |
| Civil Aviation Tribunal..... | Tribunal de l'aviation civile..... | 48 | 496 | 130 | 575 |
| Grain Transportation Agency Administrator - | Administrateur de l'Office du transport du grain - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 152 | 189 | 582 | 586 |
| Contributions..... | Contributions..... | 1,437 | 631 | 1,963 | 631 |
| | | 1,589 | 442 | 2,545 | 1,217 |
| National Transportation Agency - | Office national des transports - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 3,415 | 3,408 | 12,852 | 12,844 |
| Contributions..... | Contributions..... | 1,112 | 2,045 | 6,461 | 7,265 |
| Payments under the Western Grain Transportation Act..... | Paiements en vertu de la Loi sur le transport du grain de l'Ouest..... | 73,088 | 99,505 | 408,657 | 568,816 |
| Payments under the Railway Act..... | Paiements en vertu de la Loi sur les chemins de fer..... | 2,080 | 984 | 16,793 | 18,786 |
| Payments under the Atlantic Region Freight Assistance Act..... | Paiements en vertu de la Loi sur les subventions au transport des marchan- disés dans la région Atlantique..... | 6,566 | 4,887 | 27,161 | 23,359 |
| | | 86,261 | 110,829 | 471,924 | 631,070 |
| Northern Pipeline Agency..... | Administration du pipe-line du Nord..... | 7 | 47 | 46 | 102 |
| | | 186,922 | 234,789 | 806,046 | 982,265 |
| Treasury Board - Secretariat - | Conseil du Trésor - Secrétariat - | | | | |
| Central Administration of the Public Service..... | Administration centrale de la Fonction publique..... | 5,361 | 6,739 | 16,906 | 17,725 |
| Government Contingencies and Centrally Financed Programs..... | Programme des éventualités du gouvernement et programmes financés par l'administration centrale..... | ... | ... | ... | ... |
| Employer Contributions to Insurance Plans..... | Contributions de l'employeur aux régimes d'assurance..... | 18,778 | 22,258 | 55,654 | 59,499 |
| Temporary Assignments..... | Affectations temporaires..... | 207 | 80 | 941 | 792 |
| | | 24,346 | 29,077 | 73,501 | 78,016 |
| Comptroller General..... | Contrôleur général..... | 1,379 | 1,279 | 3,938 | 3,762 |
| Privatization and Regulatory Affairs - | Privatisation et affaires réglementaires - | | | | |
| Program expenditures..... | Dépenses du Programme..... | 605 | 936 | 1,901 | 1,922 |
| Write-off from the accounts of Canada of certain debts and obligations..... | Radiation des comptes du Canada de certaines dettes et obligations..... | ... | ... | ... | ... |
| | | 26,330 | 31,292 | 79,340 | 83,700 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Concluded

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Fin

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

| | | MONTH OF JULY- MOIS DE JUILLET | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
|---|--|--|--|---|--|
| | | 1988 | 1987 | 1988-89 | 1987-88 |
| Veterans Affairs - Veterans Affairs - Operating expenditures..... Grants and contributions..... Canadian Pension Commission..... Bureau of Pensions Advocates..... Veterans Appeal Board..... | Affaires des anciens combattants - Affaires des anciens combattants - Dépenses de fonctionnement..... Subventions et contributions..... Commission canadienne des pensions..... Bureau de services juridiques des pensions..... Tribunal d'appel des anciens combattants | 28,506 101,828 304 440 227 | 25,808 106,886 268 355 208 | 98,368 403,761 1,256 1,833 862 | 93,514 411,811 752 1,328 916 |
| | | 131,305 | 133,525 | 506,080 | 508,321 |
| Expenditure by department on behalf of other departments..... | Dépenses des ministères pour le compte d'autres ministères..... | - 4,322 | 8,402 | - 17,537 | 21,481 |
| Provision for valuation..... | Provision pour évaluation..... | --- | --- | --- | --- |
| Consolidation of specified purpose accounts (net of internal transactions) - Unemployment Insurance Account..... Western Grain Stabilization Account..... Agricultural Commodities Stabilization Accounts..... Crop Reinsurance Fund..... Other..... | Consolidation de comptes à fins déterminées (déduction faite des opérations internes) - Compte d'assurance-chômage..... Compte de stabilisation concernant le grain de l'Ouest..... Comptes de stabilisation concernant des produits agricoles..... Fonds de réassurance-récolte..... Autres..... | 579,544 - 749,948 15,805 - 11 - 186,198 | 639,656 11,372 172 - 93 650,949 | 2,728,420 - 56,426 14,387 - 14 2,686,395 | 2,558,169 716,110 3,840 1,161 289 3,271,889 |
| Other internal transactions..... | Autres opérations internes..... | - 5,181 | - 5,930 | - 10,678 | - 9,010 |
| TOTAL EXPENDITURE..... | TOTAL DES DEPENSES..... | 9,928,681 | 9,784,845 | 39,190,675 | 38,007,799 |

- (1) The program was established after April 1987.
(2) The program was established in fiscal year 1988-89.

- (1) Le programme a été établi après avril 1987.
(2) Le programme a été établi dans l'exercice 1988-89.

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE GOVERNMENT OF CANADA

1. Significant Accounting Policies

The accounting policies of the Government of Canada are based on concepts embodied in the Constitution Acts, and in the Financial Administration Act and other legislation.

i. Government of Canada as an accounting entity

For purposes of maintaining the accounts of Canada and preparing the monthly Statements of Financial Operations, the Government of Canada is defined as all the departments named in Schedule A of the Financial Administration Act; any division or branch of the Public Service, including a commission appointed under the Inquiries Act, designated by the Governor in Council as a department for purposes of the Financial Administration Act; the staffs of the Senate, the House of Commons, and the Library of Parliament; and, any corporation named in Schedule B of the Financial Administration Act.

In accordance with the above definition, the corporations listed in Parts I and II of Schedule C of the Financial Administration Act, and those Crown corporations that are not subject to Divisions I, to IV of Part XII of the Financial Administration Act, are excluded from the Government of Canada as an accounting entity; therefore, their financial statements are not consolidated with those of the Government. However, the borrowings of those corporations which are agents of the Crown are recorded as a liability of the Government net of borrowings expected to be repaid directly by these corporations.

In addition, certain accounts and funds have financial statements which are not consolidated with those of the Government. These accounts and funds include the Canada Pension Plan Account, superannuation accounts and other specified purpose accounts.

ii. Classification of financial transactions

The financial transactions of the Government, as recorded in the accounts of Canada and reported in the monthly Statements of Financial Operations, are classified into budgetary, non-budgetary, foreign exchange and unmatured debt transactions.

In general terms, budgetary transactions enter into the calculation of the monthly and annual deficits or surpluses and are reported, after elimination of transactions internal to the Government, on the Summary and Detailed Statements of Transactions. All other transactions lead to the acquisition or disposal of financial claims (assets) or to the creation or discharge of financial obligations (liabilities).

For purposes of reporting, the classification in force at the beginning of the year is used and amounts for the previous year are reclassified to conform to the current year's accounting policies and presentation.

iii. Budgetary transactions

REVENUE

Budgetary revenue consists of all tax and non-tax receipts which affect the annual deficit or surplus of the Government.

The Government generally reports revenue in the year in which it is received, with refunds of revenue allocated to the year in which they are actually paid.

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU GOUVERNEMENT DU CANADA

1. Conventions comptables importantes

Les conventions comptables du gouvernement du Canada sont fondées sur des notions contenues dans les Lois constitutionnelles, et dans la Loi sur l'administration financière et autres textes législatifs.

i. Entité comptable du gouvernement du Canada

Afin de tenir les comptes du Canada et de préparer les états mensuels des opérations financières, le gouvernement du Canada se définit comme l'ensemble des ministères mentionnés à l'annexe A de la Loi sur l'administration financière; toute division ou direction de la Fonction publique, y compris toute commission nommée conformément à la Loi sur les enquêtes et désignée par le gouverneur en conseil comme ministère aux fins de la Loi sur l'administration financière; les employés du Sénat, de la Chambre des communes et de la Bibliothèque du Parlement; ainsi que toute société mentionnée à l'annexe B de la Loi sur l'administration financière.

Conformément à la définition susmentionnée, les sociétés énumérées aux parties I et II de l'annexe C de la Loi sur l'administration financière, et les sociétés de la Couronne qui ne sont pas sujettes aux sections I à IV de la partie XII de la Loi sur l'administration financière, ne font pas partie de l'entité comptable du gouvernement du Canada; ainsi, leurs états financiers ne sont pas consolidés avec ceux du gouvernement. Cependant, les emprunts des sociétés lesquelles sont mandataires de la Couronne sont inscrits comme élément de passif du gouvernement après avoir déduit les emprunts à être probablement remboursés directement par ces sociétés.

En outre, certains comptes et fonds possèdent leurs propres états financiers qui ne sont pas consolidés avec ceux du gouvernement. Ces comptes et fonds comprennent le Compte du régime de pensions du Canada, les comptes de pension de retraite et les autres comptes à fins déterminées.

ii. Catégories d'opérations financières

Les opérations financières du gouvernement, enregistrées dans les comptes du Canada et présentées dans les états mensuels des opérations financières, sont réparties en opérations budgétaires, non-budgétaires, de change et de la dette non échue.

En somme, les opérations budgétaires entrent dans le calcul des déficits ou des excédents mensuels et annuels et sont inscrites aux états sommaire et détaillé des opérations après l'élimination des opérations internes du gouvernement. Toutes les autres opérations mènent soit à l'acquisition ou au règlement de créances (actif), soit à la création ou à l'exécution de dettes (passif).

Aux fins de compte rendu, la classification en vigueur au début de l'exercice est utilisée. Les montants de l'exercice précédent sont reclassifiés pour être conformes aux conventions comptables et à la présentation de l'exercice en cours.

iii. Opérations budgétaires

RECETTES

Les recettes budgétaires comprennent toutes les recettes fiscales et non fiscales qui agissent sur le déficit ou l'excédent annuel du gouvernement.

Les recettes du gouvernement sont généralement comptabilisées au titre de l'exercice au cours duquel elles ont été reçues. Tout remboursement de recettes est toutefois imputé à l'exercice au cours duquel le versement se fait.

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - Continued

Revenue is reported after deducting refunds paid, and excludes amounts receivable, taxes collected on behalf of provinces and territories, and amounts credited to the Canada Pension Plan Account, superannuation accounts, other specified purpose accounts, and other liability accounts.

On the Summary and Detailed Statements of Transactions the revenue reported excludes revenue from outside parties credited to appropriations.

EXPENDITURE

Budgetary expenditure consists of all charges to budgetary appropriations which affect the annual deficit or surplus of the Government. Such charges include those for work performed, goods received, services rendered, and transfer payments made, during the year. In addition, budgetary expenditure may also include charges related to the provision for valuation of loans, investments and advances, the allowance for borrowings of agent Crown corporations and allowances for employee vacation and termination benefits. On the Summary and Detailed Statements of Transactions, the expenditure reported excludes revenue from outside parties credited to appropriations. On the Statement of Budgetary Expenditure by Department, expenditure is reported net of revenue credited to appropriations but includes expenditure internal to the Government.

Expenditure excludes amounts charged to the Canada Pension Plan Account, superannuation accounts, other specified purpose accounts, and other liability accounts.

iv. Assets

Assets are defined as the financial claims acquired by the Government on outside organizations and individuals as a result of events and transactions recorded as at the closing date.

However, as a result of the Government's accounting policies described above, and in accordance with the provisions of the Financial Administration Act and other legislation, transactions concerning certain financial claims are not recorded in the accounts of Canada, and are therefore, not reported on the Summary and Detailed Statements of Transactions. The most important of these are accounts receivable for tax and non-tax revenue.

v. Liabilities

Liabilities are defined as the financial obligations of the Government to outside organizations and individuals as a result of events and transactions recorded as at the closing date.

However, as a result of the Government's accounting policies described above, and in accordance with enabling legislation, actuarial liabilities arising from the indexing to the cost of living of superannuate pensions and annuities are not reported in the accounts of Canada, and are therefore, not reported on the Summary and Detailed Statements of Transactions. In addition, accounts payable and some other liabilities are partially recorded during the year with full recording taking place at year-end only.

vi. Fixed assets

The fixed assets of the Government, which include land, engineering structures and works (such as canals, harbours and roads), building, and machinery and equipment, are charged to budgetary expenditure at the time of acquisition or construction.

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

Les recettes sont comptabilisées après déduction des remboursements versés, et ne comprennent ni les sommes à recevoir, ni les impôts prélevés au nom des provinces et territoires, ni les montants crédités au Compte du régime de pensions du Canada, aux comptes de pension de retraite, aux autres comptes à fins déterminées, et aux autres comptes de passif.

Les recettes aux états sommaire et détaillé des opérations ne comprennent pas les recettes à valoir sur les crédits provenant de tiers.

DEPENSES

Les dépenses budgétaires comprennent toutes les imputations aux crédits budgétaires qui influencent le déficit ou l'excédent annuel du gouvernement. Ces imputations comprennent les travaux accomplis, les biens reçus, les services exécutés et les paiements de transfert effectués, au cours de l'exercice, et comprennent les dépenses internes du gouvernement. Toutefois, sur les états sommaire et détaillé des opérations, les dépenses internes du gouvernement sont éliminées en déduisant les recettes internes des dépenses budgétaires. Sur l'état des dépenses budgétaires par ministère, les dépenses sont comptabilisées après déduction des recettes à valoir sur les crédits mais comprennent les dépenses internes du gouvernement.

Les dépenses ne comprennent pas les montants imputés au Compte du régime de pensions du Canada, aux comptes de pension de retraite, aux autres comptes à fins déterminées, et aux autres comptes de passif.

iv. Actif

L'actif se définit comme étant les créances du gouvernement acquises sur des tiers par suite de faits et d'opérations comptabilisés à la date de clôture des comptes.

Cependant, à cause des conventions comptables du gouvernement mentionnées plus haut et selon les dispositions de la Loi sur l'administration financière et autres lois, les opérations concernant certaines créances ne sont pas comprises dans les comptes du Canada, et par conséquent, ne sont pas comprises aux états sommaire et détaillé des opérations. Les plus importantes sont les sommes à recevoir au titre des recettes fiscales et non fiscales.

v. Passif

Le passif se définit comme étant les dettes du gouvernement envers des tiers par suite de faits et d'opérations comptabilisés à la date de clôture des comptes.

Cependant, à cause des conventions comptables du gouvernement mentionnées plus haut, et selon les lois habilitantes, le passif actuariel découlant de l'indexation au coût de la vie, des pensions de retraite et des rentes n'est pas comptabilisé dans les comptes du Canada, et par conséquent, n'est pas comptabilisé aux états sommaire et détaillé des opérations. De plus, les remboursements à payer pour les recettes fiscales ne sont pas inscrits à ces états et les autres créanciers sont partiellement inscrits au cours de l'exercice, l'inscription complète étant faite à la fin de l'exercice seulement.

vi. Immobilisations

Les immobilisations du gouvernement qui comprennent les terrains, bâtiments, matériel et ouvrages (tels que les canaux, les ports et les routes), sont imputées aux dépenses budgétaires lors de leur acquisition ou construction.

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - Continued

vii. Valuation of assets and liabilities

ASSETS

Assets are recorded at cost and are subject to annual valuation to reflect reductions from the recorded value to the estimated realizable value. In the case of loans to sovereign states, the recorded value is the estimated realizable value unless a sovereign state has formally repudiated its debts. In addition, the allowance for valuation reflects reductions from the recorded value of loans (and subscriptions to international organizations that make similar loans) with significant concessionary terms.

The Government's gold reserves are included in the International reserves held in the Exchange Fund Account and are recorded and valued at 35 Special Drawing Rights per fine ounce.

LIABILITIES

Liabilities are recorded at the amounts ultimately payable and liabilities for the superannuation accounts, with the exception of indexing, and the Government Annuities Account, are valued on an actuarial basis.

viii. Translation of foreign currency transactions

Foreign currency transactions are translated and recorded in Canadian currency equivalents at the exchange rates prevailing at the transaction dates.

On a monthly basis, only Receiver General current cash accounts are revalued at the month-end rate of exchange. All other assets and liabilities are revalued at year-end only. Net gains are credited to revenue while net losses are charged to expenditure.

2. Authorities for Transactions

Taxes can be raised and moneys can be borrowed only with the authority of Parliament. All receipts of money by departments and agencies must be deposited into the Consolidated Revenue Fund (CRF). All disbursements from the CRF for spending on operations, for loans, investments and advances, and for the redemption of matured debt must be authorized by Parliament.

i. Authority for spending on operations

Most Government spending is under authorities that do not impose an annual limit on the amount that may be spent. Spending is authorized by reference to statutory formulas or criteria and the authorities usually continue from year to year until changed or rescinded by an act of Parliament. Other spending is under authorities that establish a dollar limit on the amount that may be spent. Usually, the balances of such authorities unspent at the end of a year lapse. Some authorities continue from year to year and some authorize the spending, within a program, of defined categories of revenue generated by the program.

ii. Authority for loans, investments and advances

These authorities limit the amount of loans, investments or advances that may be made. Unused authority may lapse at the end of a year or may continue from year to year. Non-lapsing authorities often limit only the total of loans that may be outstanding at any one time; thus principal repaid may be reloaned.

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

vii. Evaluation de l'actif et du passif

ACTIF

L'actif est enregistré au coût et fait l'objet d'une évaluation annuelle afin de refléter les diminutions de la valeur enregistrée à la valeur estimative de réalisation. Dans le cas de prêts aux états souverains, la valeur enregistrée est la valeur estimative de réalisation à moins qu'un état souverain refuse de façon officielle d'honorer ses dettes. De plus, la provision pour évaluation reflète les réductions de la valeur au livre des prêts (et souscriptions aux organismes internationaux qui effectuent des prêts similaires) ayant des clauses concessionnaires importantes.

Les réserves d'or du gouvernement sont comprises dans les réserves internationales détenues dans le Compte du fonds des changes et sont inscrites et évaluées à 35 Droits de tirage spéciaux pour chaque Troy d'or fin.

PASSIF

Le passif est inscrit au montant à payer et les éléments de passif concernant les comptes de pension de retraite, sauf pour l'indexation, ainsi que le Compte des rentes sur l'Etat, sont évalués sur une base actuarielle.

viii. Conversion des opérations de change

Les opérations de change sont converties et comptabilisées en monnaie canadienne aux taux de change en vigueur aux dates des opérations.

Sur une base mensuelle, seuls les comptes de caisse courants du Receveur général sont réévalués à la fin du mois aux taux de change en vigueur à cette date. Les autres éléments d'actif et de passif sont réévalués à la fin de l'exercice seulement. Les gains nets sont crédités aux recettes tandis que les pertes nettes sont imputées aux dépenses.

2. Autorisations pour les opérations

Les taxes et les impôts peuvent être augmentés et les deniers peuvent être empruntés seulement avec l'autorisation du Parlement. Tous les deniers perçus par les départements et organismes doivent être déposés au Fonds du revenu consolidé (FRC). Tous les déboursés du FRC pour des dépenses concernant les opérations, pour des prêts, dotations en capital et avances, et pour le rachat de la dette échue doivent être autorisés par le Parlement.

i. Autorisations pour les dépenses concernant les opérations

La plupart des dépenses gouvernementales sont effectuées en vertu d'autorisations qui n'imposent pas de limite annuelle sur les montants qui peuvent être dépensés. Les dépenses sont effectuées en vertu de critères ou formules statutaires et les autorisations continuent en général d'un exercice à l'autre jusqu'à ce qu'une loi du Parlement les modifie ou les révoque. Les autres dépenses sont effectuées en vertu d'autorisations qui imposent une limite sur les montants à être dépensés. En général, les soldes de telles autorisations, non dépensés à la fin de l'exercice, s'annulent. Certaines autorisations continuent d'un exercice à l'autre et certaines permettent de dépenser, à l'intérieur d'un programme, des catégories de recettes spécifiques qui sont générées par ledit programme.

ii. Autorisations pour les prêts, dotations en capital et avances

Ces autorisations limitent les montants des prêts, dotations en capital ou avances qui peuvent être effectués. Les autorisations non employées peuvent s'annuler à la fin de l'exercice ou peuvent continuer d'un exercice à l'autre. Les autorisations qui ne s'annulent pas souvent limitent seulement le total des prêts qui peuvent être en circulation en tout temps; donc, les montants remboursés peuvent être prêtés de nouveau.

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE GOVERNMENT OF CANADA - Continued

iii. Borrowing authority

The Government can borrow only as authorized by acts of Parliament. Borrowing authority acts provide authority for the net amount of new security issues less redemptions during a fiscal year. The authorities lapse at the end of the year except for amounts specifically carried forward to the next fiscal year. Parliament has also provided a continuing authority to the Government under Section 39 of the Financial Administration Act to borrow, for periods not exceeding six months, such amounts as are deemed necessary to meet lawfully authorized disbursements.

3. Child Tax Credit

Entitlements to the child tax credit are claimed on personal income tax returns. Claims are settled either by reducing the tax liability for the year or, if no liability exists, by issuing a "refund" cheque. In either case, personal income tax revenues are reduced, even where no tax had been paid. Had these tax reductions and direct payments been reported as expenditures, gross total expenditure and revenue would have increased respectively by \$1,069 million (\$950 million in 1987).

4. Crown Corporations

In accordance with the accounting policies of the Government, the assets, liabilities, revenues and expenses reported in the separate financial statements of Crown corporations are not included in the Government's financial statements. Only the financial transactions between the Government and Crown corporations are included.

The table presents the major balance sheet and income statement items for Crown corporations named in Section 96 or Schedule C of the Financial Administration Act (FAA).

This summary of financial transactions and results of operations of Crown corporations is based on their accounting policies. Most Crown corporations follow the generally accepted accounting principles used by private sector companies, as outlined in the Handbook of the Canadian Institute of Chartered Accountants.

Financial assets include cash, receivables and loans and investments. Physical assets and deferred charges represent the unexpensed portion of non-financial assets such as buildings, machinery and equipment in use or under construction, inventories and other items of expenditure which will be expensed as these assets are used. Financial assets and liabilities in respect of the Government represent the unpaid balances arising from financing transactions and normal operating activities. Borrowings from outside parties represent amounts repayable to institutional and other investors. Other liabilities are amounts due in respect of purchases, employee termination and pension benefits, accrued interest on borrowings, long-term capital leases and sundry accounts payable. Net assets/liabilities represents the Government's equity in each Crown corporation as reported by the corporations.

Crown corporations are categorized as being either agents or non-agents of the Crown. Agency status is normally expressly stated in the incorporating legislation or conferred under the provisions of the Government Companies Operation Act. In accordance with Section 45 of the FAA, the payment of all money borrowed by agent Crown corporations and interest thereon, is a charge on and payable out of the Consolidated Revenue Fund (CRF).

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

iii. Pouvoirs d'emprunt

Le gouvernement peut emprunter seulement lorsque des lois du Parlement l'autorisent. Les lois sur le pouvoir d'emprunt fournissent l'autorisation pour le montant net de nouvelles émissions de titres moins les rachats au cours de l'exercice. Les autorisations s'annulent à la fin de l'exercice sauf pour les montants spécifiquement reportés à l'exercice suivant. En vertu de l'article 39 de la Loi sur l'administration financière, le Parlement a également fourni au gouvernement une autorisation continue d'emprunter, pour des périodes n'excédant pas six mois, des montants qui sont jugés nécessaires pour rencontrer les déboursés autorisés par les lois.

3. Crédit d'impôt pour enfants

Les réclamations concernant le crédit d'impôt pour enfants sont faites à même les déclarations d'impôt sur le revenu des particuliers. Celles-ci sont réglées en réduisant le montant d'impôt à payer pour l'année ou, lorsqu'il n'y a aucun impôt à payer, par l'émission d'un chèque de remboursement. Dans les deux cas, les impôts sur le revenu des particuliers sont réduits, même si aucun impôt n'avait été payé. Si ces réductions d'impôt et paiements directs avaient été inscrits comme dépenses, le total des dépenses et des recettes brutes aurait augmenté respectivement de \$984 millions (\$847 millions en 1987).

4. Sociétés de la Couronne

Conformément aux conventions comptables du gouvernement, l'actif, le passif, les revenus et les dépenses inscrits dans les états financiers distincts des sociétés de la Couronne et ne sont pas compris dans les états financiers du gouvernement. Seules les opérations financières entre le gouvernement et les sociétés de la Couronne y sont comprises.

Ce tableau résume les principaux éléments des bilans et états d'exploitations des sociétés énumérées à l'article 96 ou à l'annexe C de la Loi sur l'administration financière (LAF).

Ce résumé des opérations financières et résultats d'opérations des sociétés de la Couronne est fondé sur les conventions comptables de celles-ci. La majorité des sociétés de la Couronne suivent les principes comptables généralement reconnus que l'on retrouve dans les entreprises du secteur privé et publiés dans le Manuel de l'Institut canadien des comptables agréés.

L'actif financier comprend la caisse et les sommes à recevoir, les prêts et les dotations en capital. L'actif immobilisé et frais reportés représentent la fraction non dépensée d'actif non financier tels qu'immeubles, machinerie et équipement en usage ou en construction, inventaire et autres éléments de dépense qui seront portés à la dépense lorsque consommés. L'actif financier et le passif auprès du gouvernement représentent les montants payés provenant d'opérations de financement et d'opérations normales. Les emprunts auprès de tiers représentent les montants à rembourser à des institutions et autres investisseurs. Les autres passifs représentent des créances relativement aux achats, aux indemnités de cessation d'emploi et aux prestations de pensions, aux intérêts courus sur emprunts, contrats de location-acquisition à long terme et autres créanciers. L'actif/passif net représente l'avoir du gouvernement dans chaque société de la Couronne tel que rapporté par les sociétés.

Les sociétés de la Couronne sont classées soit mandataires ou non mandataires de la Couronne. Le statut de mandataire de la Couronne peut-être explicitement énoncé dans les lois constitutionnelles ou conféré selon les dispositions de la Loi sur le fonctionnement des compagnies d'état. Conformément à l'article 45 de la LAF, le paiement de toute somme d'argent empruntée par les sociétés mandataires de la Couronne, de même que de l'intérêt y afférent, doivent être imputés sur le Fonds du revenu consolidé (FRC) et versés à même ce Fonds.

GOVERNMENT OF CANADA

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - ContinuedNOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

Revenues include financial assistance received or receivable from the Government in respect of current period of operation.

Les revenus comprennent l'aide financière reçue ou à recevoir du gouvernement relativement aux opérations de l'exercice en cours.

Other net changes in equity includes dividends declared, transfers of profits to the Government and non-current financial assistance provided by the Government.

Les autres changements nets dans l'avoir comprennent les dividendes déclarés, les virements de bénéfices au gouvernement et l'aide financière à long terme accordés par le gouvernement.

SUMMARY COMBINED STATEMENTS
CROWN CORPORATIONSRESUME DES ETATS COMBINES DES
SOCIETES DE LA COURONNE

(in millions of dollars)
(en millions de dollars)

ASSETS AND LIABILITIES
as at March 31, 1988 (Preliminary figures)ACTIF ET PASSIF
au 31 mars 1988 (chiffres préliminaires)

ASSETS

ACTIF

Financial assets:
Outside parties.....
Government and other Crown
corporations.....

Actif financier:
Tiers.....
Gouvernement et autres sociétés
de la Couronne.....

32,069

22,938

TOTAL FINANCIAL ASSETS

TOTAL DE L'ACTIF FINANCIER

55,007

Physical assets and deferred charges.....

Total immobilisé et frais reportés.....

25,488

Total assets.....

Total de l'actif.....

80,495

LIABILITIES

PASSIF

Outside parties -
Borrowings - agent.....
- non-agent.....
Bank of Canada notes in circulation and
amounts owing to depositors.....
Other liabilities.....

Tiers -
Emprunts - mandataire.....
- non mandataire.....
Banque du Canada, effets en circulation
et montants dus aux déposants.....
Autres éléments de passif.....

14,982

3,957

20,426

9,900

Government and other
Crown corporations.....

Gouvernement et autres sociétés
de la Couronne.....

18,421

TOTAL LIABILITIES

TOTAL DU PASSIF

67,686

NET ASSETS/LIABILITIES(-)

ACTIF/PASSIF NET(-)

12,809

Contingent liabilities.....

Passif éventuel.....

602

REVENUES, EXPENSES AND CHANGES
IN NET ASSETS/LIABILITIES
for the year ended March 31, 1988REVENUS, DEPENSES ET CHANGEMENTS DE
L'ACTIF/PASSIF NET
pour l'exercice se terminant le 31 mars 1988

Revenues -
Outside parties.....
Government -
Financial assistance.....
Other.....

Recettes/revenus -
Tiers.....
Gouvernement -
Aide financière.....
Autres.....

20,996

4,400

2,829

Total revenues.....

Total des recettes/revenus.....

28,225

Expenditures/Expenses -
Outside parties.....
Government.....

Dépenses -
Tiers.....
Gouvernement.....

23,383

2,738

Total expenditures/expenses.....

Total des dépenses.....

26,121

Net income/loss (-) for the period.....

Profit/pertes (-) nets pour l'exercice.....

2,104

Other net changes in equity.....

Autres changements nets dans l'avoir.....

-1,397

Change in net assets/liabilities (-) for the period...

Changement de l'actif/passif (-) net pour la période.

707

Net assets/liabilities (-) at April 1st, 1987.....

Actif/passif (-) net au 1er avril 1987.....

12,102

Net assets/liabilities (-) at March 31, 1988.....

Actif/passif (-) net au 31 mars 1988.....

12,809

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - Continued

5. Insurance Programs of Agent Crown Corporations

At present, three Crown corporations operate insurance programs as agents of Her Majesty. An insurance program is a program where the insured, an outside party, pays an insurance fee which is credited to an insurance fund or provision operated by the corporation. The amount of the fee is based on the estimated amount of insurance fund or provision needed to meet future claims. Insurance programs operated by private corporations such as employee group insurance, dental plans, etc., are not included in this definition.

The insurance programs are intended to operate on a self-sustaining basis but in recent years, two of the Crown corporations have required loans or other funding from the Government to meet obligations.

Information presented below has not been audited since the corporations have financial year-ends other than March 31. Financial statements of these corporations may be found in Volume III of the Public Accounts.

In the Summary below, a minus "-" sign preceding the amount reported indicates a fund deficit, an expense recovery of adjustment, or a decrease of loss during the year.

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

5. Programmes d'assurance des sociétés mandataires de la Couronne

A présent, trois sociétés de la Couronne administrent des programmes d'assurance en tant que mandataires de Sa Majesté. Un programme d'assurance est un programme par lequel un assuré (un tiers) verse des frais d'assurance qui sont alors crédités à un fonds d'assurance ou une provision administrés par la société. Le montant à verser comme frais est basé sur le montant prévu nécessaire pour satisfaire à toutes les demandes futures d'indemnisation au titre du fonds d'assurance ou de la provision. Les programmes d'assurance administrés par les corporations privées tels que l'assurance collective des employés, les régimes dentaires, etc., sont exclus de cette définition.

Les programmes d'assurance sont conçus de façon à opérer sur une base autosuffisante, mais depuis quelques années, le gouvernement a fourni des prêts ou d'autre financement à ces sociétés pour satisfaire à leurs demandes d'indemnisations.

Les renseignements qui apparaissent ci-dessous ne sont pas vérifiés puisque les sociétés ont des exercices financiers autres que le 31 mars. On peut retrouver les états financiers de ces sociétés dans le volume III des Comptes publics.

Un signe moins "-" dans le sommaire ci-dessous indique un déficit dans le fonds, un recouvrement ou un redressement des dépenses, ou une diminution ou perte au cours de l'exercice.

GOVERNMENT OF CANADA

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - Continued

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

SUMMARY OF INSURANCE PROGRAMS OF AGENT CROWN CORPORATIONS
AS AT MARCH 31, 1988 (Preliminary figures)

SOMMAIRE DES PROGRAMMES D'ASSURANCE DES SOCIÉTÉS MANDATAIRES
DE LA COUROUNE AU 31 MARS 1988 (chiffres préliminaires)

| | | Canada Deposit Insurance Corporation(1) | Canada Mortgage and Housing Corporation(2) | | | Export Development Corporation(3) |
|--|--|--|---|--|----------------------------------|--|
| | | | Mortgage Insurance Fund | Home Improvement Loan Funds | Rental Guarantee Fund | |
| | | Société d'assurance- dépôts du Canada(1) | Société canadienne d'hypothèques et de logement(2) | | | Société pour l'expansion des exportations(3) |
| | | | Fonds d'assurance hypothécaire | Fonds de prêts pour l'amélioration des maisons | Fonds de garantie de loyer | |
| Insurance in force as at reporting date | Assurance en vigueur à la date de déclaration | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 199,461 | 42,800 | 1 | * | 3,160 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 200,277 | 40,299 | 1 | * | 2,643 |
| Opening balance of Fund | Solde d'ouverture du Fonds | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | -1,269 | -418 | 1 | 11 | 34 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | -1,259 | -472 | 1 | 11 | 32 |
| Revenue for the year: | Recettes pour l'exercice: | | | | | |
| Premiums and Fees | Primes et honoraires | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 199 | 127 | | | 19 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 217 | 115 | | | 16 |
| Investment income | Revenu de placement | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 4 | 30 | | | |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 3 | 16 | | | |
| Other Revenue | Autres recettes | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | | | | | |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 5 | | | | |
| Total Revenue | Recettes totales | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 203 | 157 | ** | ** | 19 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 225 | 131 | ** | ** | 16 |
| Expenses for the year: | Dépenses pour l'exercice: | | | | | |
| Loss on claims | Pertes sur indemnités | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | -35 | -69 | | | 10 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 145 | 15 | | | 8 |
| Interest on loans | Intérêts sur prêts | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 95 | | | | |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 82 | | | | |
| Administrative | Administration | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 10 | 69 | | | 5 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 8 | 62 | | | 6 |
| Total expenses | Dépenses totales | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 70 | | | ** | 15 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 235 | 77 | | ** | 14 |
| Net income/loss (-) for year | Revenus nets/pertes nettes (-) pour exercice | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 133 | 157 | | | 4 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | -10 | 54 | | | 2 |
| Closing balance of Fund | Solde de clôture du Fonds | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | -1,136 | -261 | 1 | 11 | 38 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | -1,269 | -418 | 1 | 11 | 34 |
| Net claims during the Year(s) (4): | Montants nets des indemnités pour l'(les) exercice(s) (4): | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 144 | -58 | ** | | -3 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 107 | -26 | ** | | 2 |
| Five year average of net claims paid | Moyenne des montants nets des indemnités payées pour les cinq derniers exercices | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 167 | 68 | ** | | 3 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 197 | 67 | ** | | 6 |

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE GOVERNMENT OF CANADA - Continued

(1) The Canada Deposit Insurance Corporation (CDIC) provides insurance on deposits placed with member banks and trust and loan companies for up to \$60,000 per depositor per institution. In recent years, premiums paid by member institutions have not been sufficient to meet obligations incurred by CDIC under the insurance plan. This deficiency has been funded in part by loans from the Government of \$1,334 million at March 31, 1988 (\$1,203 million at March 31, 1987). Amendments to the CDIC Act, which received Royal Assent on June 30, 1987, allow for premium levels to be set by the Governor in Council, at amounts not to exceed 1/6 of 1% of insured deposits. Other amendments allow for premium surcharges in risk situations and raise the loan limits from the Consolidated Revenue Fund from \$1.5 billion to \$3 billion. The Government is of the opinion that, based on current information, this restructuring will allow CDIC, over time, to eliminate its deficiency without budgetary support from the Government.

(2) Canada Mortgage and Housing Corporation (CMHC) administers three funds of which only the Mortgage Insurance Fund (MIF) is active. The MIF provides insurance, for a fee, to private sector lending institutions to cover mortgage lending on Canadian housing. Besides establishing a framework of confidence for mortgage lending by private institutions, the Fund facilitates an adequate supply of mortgage funds by reducing the risk to lenders and by encouraging the secondary market trading of mortgages, to make housing more accessible for Canadians. Although the balance of the Fund is currently inadequate to meet future claims in respect to business in force, an actuarial study of the MIF in 1985 indicated that business undertaken since February 1985 is being written on a break-even basis. The actuarial deficiency (\$251.7 million as of September 30, 1987) will be reflected in the Government's accounts only to the extent that additional funding of the deficiency from parliamentary appropriations may be required. Since 1984 the Corporation has also operated the Mortgage Rate Protection Program. In return for the payment of a premium, CMHC will reimburse homeowners 75% of any increase in monthly mortgage payments, above a deductible, due to higher interest rates at the time of mortgage renewal. As recent mortgage interest rates have been relatively stable, the program is not widely utilized and insurance in force at March 31, 1988 amounted to only \$911,000 (\$919,000 at March 31, 1987). Premiums collected are remitted by CMHC directly to the Consolidated Revenue Fund.

(3) The Export Development Corporation (EDC) provides export and foreign investment insurance to Canadian business to facilitate and develop export trade. The insurance fund has been adequate to provide for the full cost of claims experienced to date and to establish an allowance for any future claims based on previous claims experience.

(4) Refers to the difference between claims and amounts received from sales of related assets and other recoveries.

* Not applicable.

** Less than \$500,000.

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

(1) La Société d'assurance-dépôts du Canada (SADC) fournit une assurance, jusqu'à concurrence de \$60,000 par déposant et par institution, sur les dépôts faits auprès des banques et compagnies de prêts et de fiducies membres. Depuis quelques années, les primes versées par les institutions membres n'étaient pas suffisantes pour satisfaire à toutes les demandes d'indemnisation faites auprès de la SADC aux termes du régime d'assurance. Ce déficit a été comblé en partie par des prêts du gouvernement de \$1,334 millions au 31 mars 1988 (\$1,203 millions au 31 mars 1987). Des modifications à la Loi sur la SADC, laquelle a reçu sanction royale le 30 juin 1987, permettent que les niveaux de primes soient déterminés par le gouverneur en conseil, en des montants n'excédant pas 1/6 de 1% des dépôts assurés. D'autres modifications permettent pour des primes majorées dans des situations de risques et augmentent les limites de prêts du Fonds du revenu consolidé de \$1.5 milliard à \$3 milliards. D'après les renseignements actuels, le gouvernement est d'avis que cette restructuration permettra à la SADC d'éliminer avec le temps son déficit sans une aide budgétaire du gouvernement.

(2) La Société canadienne d'hypothèques et de logement (SCHL) administre trois fonds dont seulement le Fonds d'assurance hypothécaire (FAH) est actif. Le FAH fournit de l'assurance aux institutions de crédit du secteur privé, moyennant des frais, afin de couvrir les prêts hypothécaires concernant le logement canadien. Tout en mettant en place un système par lequel les institutions privées peuvent accorder des prêts hypothécaires en toute confiance, le Fonds permet également qu'un approvisionnement continu de fonds hypothécaires soit disponible à moindre risque aux prêteurs et que le commerce secondaire d'hypothèques soit favorisé, pour rendre le logement plus accessible aux Canadiens. Quoique le solde du Fonds est présentement insuffisant pour satisfaire à toutes les demandes futures d'indemnisation à l'égard des affaires en vigueur, une étude actuarielle en 1985 sur le FAH indique que les activités entreprises depuis le mois de février 1985 sont comptabilisées sur une base de point mort. L'insuffisance actuarielle (\$251.7 millions au 30 septembre 1987) sera reflétée dans les comptes du gouvernement dans la mesure où un financement supplémentaire de cette insuffisance à même les crédits parlementaires soit nécessaire. Depuis 1984, la Société opère le programme de protection de taux hypothécaires. Sur paiement de primes, la SCHL rembourse les propriétaires 75% des augmentations causées par les hausses marquées des taux d'intérêt au renouvellement au-delà d'un montant déductible. Les taux hypothécaires étant relativement stables, le programme n'est pas tellement utilisé et le montant d'assurance en vigueur au 31 mars 1988 ne s'élève qu'à \$911,000 (\$919,000 au 31 mars 1987). Les primes d'assurance encaissées sont déposées dans le Fonds du revenu consolidé.

(3) La Société pour l'expansion des exportations (SEE) fournit de l'assurance aux entreprises canadiennes sur les investissements étrangers et sur les exportations afin de faciliter et de développer le commerce de l'exportation. Le fonds d'assurance a été suffisant afin de pourvoir au coût global des réclamations à date et pour établir une provision pour des réclamations futures basées sur l'expérience passée.

(4) Se rapporte à l'écart entre les réclamations et les montants recouvrés sur les ventes de biens connexes et d'autres recouvrements.

* Sans objet.

** Moins de \$500,000.

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - Continued

6. Contingent Liabilities

A contingent liability is a potential liability which may become an actual liability when one or more future events occur or fail to occur. The details of the contingent liabilities of the Government are provided in the following statement and consist of explicit guarantees by the Government and potential losses arising from pending and threatened litigation relating to claims and assessments in respect of breach of contract, damages to persons and property and like items.

The authorized limit represents the aggregate amount of various types of authorities of Government bodies as stipulated in legislation, legal agreements or other documents that may be outstanding at any one time.

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

6. Passif éventuel

Un élément de passif éventuel signifie un élément de passif possible qui peut se transformer en un élément de passif réel advenant un ou plusieurs événements futurs. Le détail du passif éventuel du gouvernement est fourni dans l'état suivant et comprend les garanties formelles par le gouvernement et les pertes possibles résultant de causes en instance ou imminentes relatives à des demandes d'indemnités et d'évaluations à l'égard de l'inexécution de contrats, de dommages causés à des personnes et à un bien et d'éléments connexes.

La limite autorisée désigne le montant total de divers genres d'autorisations tels que stipulés dans la législation, ententes légalés ou autres documents qui peuvent demeurer inutilisées par les organismes gouvernementaux à un moment donnée.

STATEMENT OF CONTINGENT LIABILITIES

ETAT DU PASSIF EVENTUEL

AS AT MARCH 31, 1988 (Preliminary figures)

AU 31 MARS 1988 (chiffres préliminaires)

| | | (in millions of dollars - en millions de dollars) | |
|--|---|---|--|
| | | Authorized limit (where applicable) | Contingent liability |
| | | Limite autorisée (s'il y a lieu) | Passif éventuel |
| | | | Percentage of net claims to outstanding guarantees (where applicable) (1) Rapport entre les indemnités nettes et les garanties en vigueur (s'il y a lieu) (1) |
| EXPLICIT GUARANTEES BY THE GOVERNMENT OF - | GARANTIES FORMELLES PAR LE GOUVERNEMENT POUR - | | |
| Borrowings by other than Crown corporations - | Emprunts effectués par des entités autres que des sociétés de la Couronne - | | |
| From agents - | De sociétés mandataires - | | |
| Loans to Indians by the Canada Mortgage and Housing Corporation and the Farm Credit Corporation, for on-reserve housing..... | Prêts consentis aux Indiens par la Société canadienne d'hypothèques et de logement et la Société du crédit agricole, pour habitations sur les réserves..... | 575 | 74 (2) |
| Loans to Nanisivik Mines Ltd by the Canada Mortgage and Housing Corporation, for the development of a town at Strathcona Sound, Baffin Island..... | Prêts consentis à Nanisivik Mines Limitée par la Société canadienne d'hypothèques et de logement, pour l'aménagement d'une ville à Strathcona Sound, Ile de Baffin..... | 5 | (3) |
| | | 580 | 74 |
| From other than agents(4) - | De sociétés non mandataires(4) - | | |
| Guarantee programs of the Government - | Programmes de garantie du gouvernement - | | |
| Canada Student Loans Act..... | Loi canadienne sur les prêts aux étudiants... | 4,899 | 2,327 |
| Small Businesses Loans Act..... | Loi sur les prêts aux petites entreprises... | 810 (5) | 575 |
| Farm Improvement Loans Act..... | Loi sur les prêts destinés aux améliorations agricoles..... | 343 (5) | 128 |
| Advance Payments for Crops Act..... | Loi sur le paiement anticipé des récoltes... | 400 | 102 |
| Atlantic Enterprise Program(6)..... | Programme d'entreprise atlantique(6)..... | (7) | 38 |
| Enterprise development program and Canadian Industrial Renewal Board..... | Programme d'expansion des entreprises et l'Office canadien pour un renouveau industriel..... | 1,134 | 13 (8) |
| Fisheries Improvement Loans Act..... | Loi sur les prêts aidant aux opérations de pêche..... | 26 (5) | 10 |
| Regional Development Incentives Act..... | Loi sur les subventions au développement régional..... | 5 | 4 |
| Financial obligations incurred by air carriers regarding purchase of The de Havilland Aircraft of Canada, Limited DHC-7 and DHC-8 aircraft..... | Dettes encourues par des transporteurs aériens concernant l'achat des aéronefs DHC-7 et DHC-8 de The de Havilland Aircraft of Canada, Limited..... | 934 (9) | 342 (9) |
| Loans to Indians by approved lenders for on-reserve housing..... | Prêts consentis aux Indiens par des prêteurs agréés pour habitations sur les réserves.... | (10) | 278 (2) |
| Loans to foreign borrowers for goods or services purchased from Canadian exporters..... | Prêts consentis à des emprunteurs étrangers pour des biens ou services achetés d'exportateurs canadiens..... | 4 (11) | 4 |
| Indian economic development..... | Développement économique des Indiens..... | 34 (12) | 3 |
| Loans to promote the commercial activities of Eskimos..... | Prêts pour encourager les activités commerciales des Esquimaux..... | 5 | 1 |
| | | 8,594 | 3,825 |

GOVERNMENT OF CANADA

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - ContinuedNOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - SuiteSTATEMENT OF CONTINGENT LIABILITIES
AS AT MARCH 31, 1988 (Preliminary figures)ETAT DU PASSIF EVENTUEL
AU 31 MARS 1988 (Chiffres préliminaires)

(in millions of dollars - en millions de dollars)

| | Authorized limit (where applicable) | Contingent liability | Percentage of net claims to outstanding guarantees (where applicable) (1) |
|---|--|-------------------------|--|
| | Limite autorisée (s'il y a lieu) | Passif éventuel | Rapport entre les indemnités nettes et les garanties en vigueur (s'il y a lieu) (1) |
| Other explicit loan guarantees - | | | |
| Loans to construct coal handling and terminal facilities by Ridley Terminals Inc..... | 230 | 203 | |
| Loans to Marine Industries Limited for acquisition of assets..... | 40 | 40 | |
| Loans for the restructuring of Maislin Industries Ltd..... | 11 (9) | 11 (9) (13) | |
| Loans to St. Mary's Paper Inc to modernize and expand a paper making facility at Sault Ste Marie, Ontario..... | 15 | 11 | |
| Loan to Nardex Canada Ltée for the manufacture of radio-protection and radio telecommunication systems..... | | | |
| Loans for the financing of Cheticamp Fishermen's Co-operative Society Ltd..... | 296 | 265 | |
| Insurance programs of the Government - | | | |
| Insurance against accidents at nuclear installations under the Nuclear Liability Act(14)..... | 675 | 641 | |
| Insurance under the Fishing Vessel Insurance Plan(15)..... | 18 | 453 | |
| Accounts administered for the Government by the Export Development Corporation - insurance and related guarantees..... | 7,000 (16) 7,693 | 302 1,396 | |
| Other explicit guarantees - | | | |
| Guarantees under the Prairie Grain Advance Payments Act..... | 258 | 258 | (17) |
| Guarantees under the Agriculture Products Co-operative Marketing Act..... | 26 | 26 | (17) |
| Guarantee against damage or loss that may be occasioned by a leased aircraft..... | 1 (9) (18) 285 | 1 (9) 285 | |
| Total explicit guarantees..... | 17,448 | 5,845 | |
| PENDING AND THREATENED LITIGATION..... | | 2,489 (9) (19) | |
| Total(20)..... | | 8,334 | |

- (1) Represents the average percentage over the most recent 5 years of net claims to the average amount of outstanding guarantees for the same period computed as at March 31, 1988. In some situations where historical data is not readily available, departmental estimates have been used.
- (2) Includes committed guarantees for the following loans to be made: to Indians for on-reserve housing \$49,061,735 - for Indian economic development \$678,631. As at the reporting date no loans had been issued for these amounts.

- (1) Représente le rapport au cours des cinq derniers exercices entre la moyenne des indemnités nettes et la moyenne des garanties en cours pour la même période calculé au 31 mars 1988. Dans les cas où les données d'origine ne sont pas facilement disponibles, les prévisions ministérielles ont été utilisées.
- (2) Comprend les engagements de garanties concernant les prêts suivants à être effectués: aux Indiens pour habitations sur les réserves, \$49,061,735 - pour le développement économique des Indiens, \$678,631. Aucun prêt n'avait été consenti en raison de ces montants à la date de comptabilisation.

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE GOVERNMENT OF CANADA - Continued

- (3) The loan has been repaid in full and, consequently, contingent liability no longer exist.
- (4) Letters of comfort have been issued by the Minister of Finance to the Bank of Canada with respect to funds advanced or guarantees provided by the Bank of Canada to the Bank for International Settlements (BIS). The letters pertain to BIS standby credit facilities in favour of the International Monetary Fund (IMF). The government's potential liability and exposure on behalf of the IMF at March 31, 1988 amounted to 56.9 million Special Drawing Rights (\$78,900,000 US).
- (5) The Act places limits on the maximum amount of guarantee for loans made by eligible lenders over different loan periods. The maximum percentage of aggregate loans made to qualified borrowers and varies depending upon the dollar value range of aggregate loans made by the lender. The authorized limits for given loan periods are included in the figure reported until all qualified loans made by all eligible lenders in the given periods are no longer outstanding, and are not adjusted for loan repayments nor payments made by the Government for guaranteed amounts in which default has occurred.
- (6) Responsibility for this program, which was previously administered by the Department of Regional Industrial Expansion for projects undertaken in the Atlantic provinces, has been assumed by the Atlantic Canada Opportunities Agency.
- (7) An authorized limit has yet to be established.
- (8) Includes \$399,548 attributable to the Canadian Industrial Renewal Board and \$3,121,309 to the Atlantic Canada Opportunities Agency for projects undertaken in the province of Quebec.
- (9) Amount denominated wholly or partially in foreign currency and translated at the closing rate of exchange as at date of statement.
- (10) Authorized limit for loan guarantees for on-reserve housing totals \$575,000,000 (shown above) for loans made by the Canada Mortgage and Housing Corporation, the Farm Credit Corporation and other approved lenders.
- (11) The Export Development Act (EDA) authorizes the Export Development Corporation (EDC) to make various loans and commitments to foreign borrowers on behalf of the Government of Canada to a maximum limit of \$6 billion net of repayments. Included within this limit are outstanding loans made by other lenders who have recourse against EDC in the event of default by the borrower. Accordingly, the authorized limit for lenders with recourse in loans receivable will equate to the actual amount of contingent liability reported in accordance with the requirements of the EDA.
- (12) The maximum aggregate amount that may be paid from the Consolidated Revenue Fund (CRF) in previous, current or subsequent years with respect to all guarantees authorized and granted relative to Indian Economic Development, is set at \$60 million. As at March 31, 1988, a total of \$25,725,082 has been expended from the CRF leaving a balance of \$34,274,918, available for disbursement.
- (13) Haislin Industries Ltd was placed in receivership on July 11, 1983 and was declared bankrupt on October 19, 1983. To date the Government has made interim payments totalling \$18,500,000 US to creditors under a guarantee in the amount of \$27,000,000 US. It is anticipated that the Government will be called upon to make a final payment of \$7,500,000 US to settle remaining obligations to creditors when certain issues are settled in US Bankruptcy Court.
- (14) There have been no claims under the Nuclear Liability Act since its inception in 1970. The Act covers 14 Canadian nuclear installations as at March 31, 1988.
- (15) The Fishing Vessel Insurance Plan is administered by the Government to assist fishermen to meet abnormal capital losses. A specified purpose account is credited with all amounts received by way of premiums, recoveries and with advances to the fund by the Government, such advances not to exceed \$150,000 at any time. The fund is debited with refunds of premiums and payments in settlement of third party vessel collision damage claims against fishermen, where the collision involves a vessel insured under the Plan. As at March 31, 1988, the insured value of vessels under the Plan amounted to \$453,056,000; the balance of the fund was \$18,044,343 and outstanding claims against the fund totalled \$1,000,000.

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

- (3) Le prêt a été remboursé en entier et, conséquemment, il n'y a plus de passif éventuel.
- (4) Le ministre des Finances a émis des lettres d'accord présumé à la Banque du Canada en ce qui concerne des fonds avancés ou des garanties de prêts effectués par la Banque du Canada envers la Banque des règlements internationaux (BRI). Les lettres se rapportent à une facilité de crédit de soutien établie par la BRI en faveur du Fonds monétaire international (FMI). Le passif éventuel et le risque du gouvernement pour le compte de FMI au 31 mars 1988 se sont élevés à 56.9 millions de Droits de tirage spéciaux (\$78,900,000 E-U).
- (5) La Loi limite la somme maximum de la garantie pour prêts effectués par des prêteurs admissibles sur différentes périodes de prêts. La somme maximum de la garantie accordée à chaque prêteur est énoncée, d'après la Loi, comme étant un pourcentage du total des prêts consentis aux emprunteurs autorisés et varie selon la valeur totale des prêts effectués par le prêteur. Les limites autorisées pour des périodes de prêts données sont comprises dans le chiffre divulgué jusqu'à ce que tous les prêts approuvés et consentis par les prêteurs admissibles dans la période donnée, soient réglés. Ces limites ne sont pas redressées par les remboursements de prêts ni par les paiements effectués par le gouvernement pour les montants garantis en souffrance.
- (6) L'Agence de promotion économique du Canada atlantique assume la responsabilité de ce programme administré antérieurement par le Ministère de l'expansion industrielle régionale pour les projets commencés dans les provinces de l'atlantique.
- (7) La limite autorisée n'a pas encore été établie.
- (8) Comprend \$399,548 imputable à l'Office canadien pour un renouveau industriel et \$3,121,309 à l'Agence de promotion économique du Canada atlantique pour les projets commencés dans la province de Québec.
- (9) Montant libellé entièrement ou partiellement en devises étrangères et converti au cours du change en vigueur à la date de comptabilisation.
- (10) La limite autorisée sur les prêts garantis pour habitations sur les réserves s'élève à \$575,000,000 (voir ci-haut) pour les prêts effectués par la Société canadienne d'hypothèques et de logement, la Société du crédit agricole et par d'autres prêteurs agréés.
- (11) La Loi sur l'expansion des exportations (LEE) autorise la Société pour l'expansion des exportations (SEE) à effectuer divers prêts et engagements à des emprunteurs étrangers au nom du gouvernement du Canada jusqu'à une limite maximale de \$6 milliards après déduction des remboursements. Cette limite comprend les prêts en circulation effectués par d'autres prêteurs lesquels bénéficient d'un recours auprès de la SEE advenant un défaut par l'emprunteur. Par conséquent, la limite autorisée pour les prêteurs ayant recours aux prêts à recevoir équivaudra au montant réel du passif éventuel rapporté conformément aux exigences de la LEE.
- (12) Le montant maximum total pouvant être déboursé à même le Fonds du revenu consolidé (FRC) pour les années passées, présentes ou futures relativement aux garanties autorisées et accordées pour le développement économique des Indiens est de \$60 millions. Au 31 mars 1988 un montant total de \$25,725,082 a été déboursé à même le FRC laissant un solde disponible de \$34,274,918.
- (13) Haislin Industries Ltd a été placée sous séquestre le 11 juillet 1983 et a déclaré faillite le 19 octobre 1983. À la date de comptabilisation, le gouvernement a effectué des versements provisoires totalisant \$18,500,000 E-U aux créanciers en vertu d'une garantie au montant de \$27,000,000 E-U. On anticipe que le gouvernement devra effectuer un paiement final de \$7,500,000 E-U pour régler les obligations restantes aux créanciers lors du règlement de certaines émissions au tribunal des faillites des États-Unis.
- (14) Il n'y a eu aucune réclamation en vertu de la Loi sur la responsabilité nucléaire depuis sa mise en vigueur en 1970. La Loi couvre 14 installations nucléaires canadiennes au 31 mars 1988.
- (15) Le Régime d'assurance des bateaux de pêche est administré par le gouvernement afin d'aider les pêcheurs à faire face à des pertes en capital anormales. Un compte à fins déterminées est crédité de toutes les sommes encaissées à titre de primes et de recouvrements, ainsi que des avances au fonds par le gouvernement, de telles avances ne devant pas dépasser en tout temps \$150,000. Le fonds est débité de remboursements de primes et du règlement des réclamations de dommages-intérêts envers des tiers pour collision, lorsque la collision met en cause un bateau assuré aux termes du Régime. Au 31 mars 1988, la valeur assurée des bateaux aux termes du Régime se chiffrait à \$453,056,000; le solde du fonds était de \$18,044,343 et les réclamations non-réglées au titre du fonds se sont élevées à \$1,000,000.

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - Concluded

- (16) The Export Development Act specifies that EDC may enter into contracts of insurance, re-insurance, related guarantees and other agreements up to a maximum of \$7 billion, the authorized limit.
- (17) Less than 0.1%.
- (18) The Defence Production Act authorizes the Minister of the Department of Supply and Services to purchase or otherwise acquire defence supplies to the extent of \$100 million in excess of receipts credited to the Defence Production Revolving Fund unless otherwise authorized by Parliament. Accordingly, the authorized limit of this item will equal the actual amount of contingent liability reported in accordance with total commitments authorized under the Defence Production Act up to the total approved limit.
- (19) Includes \$1.3 billion related to native statutory and treaty obligations. This amount represents plaintiffs' claims in 19 litigation cases. There are another 21 cases and settlements of Native Land claims currently under negotiations for which amounts are not stated in the claims, and for which it is not possible to determine the amounts that may be ultimately payable.
- (20) Contingent gains. A contingent gain is a potential gain or possible recovery that may become an actuality when one or more future events occur or fail to occur. Two departments reported contingent gains as at March 31, 1988 totalling approximately \$6 million.
- * Less than \$500,000.

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Fin

- (16) La Loi sur l'expansion des exportations précise que la SEE peut conclure des contrats d'assurance, de réassurance, de garanties connexes et d'autres accords jusqu'à un maximum de \$7 milliards, ce qui représente la limite autorisée.
- (17) Moins de 0.1%.
- (18) La Loi sur la production de défense permet au ministre d'Approvisionnement et Services d'acheter ou autrement d'acquérir des fournitures de défense jusqu'à concurrence de \$100 millions en plus des rentrées portées au crédit du Fonds renouvelable de la production de défense, à moins qu'il ne soit autrement autorisé par le Parlement. Par conséquent, la limite autorisée de cet élément équivaudra au montant réel du passif éventuel rapporté conformément au total des engagements autorisés en vertu de la Loi sur la production de défense jusqu'à la limite totale approuvée.
- (19) Comprend \$1.3 milliard se rapportant à la gestion des engagements statutaires et des traités envers les autochtones. Ce montant représente les revendications des plaignants dans 19 causes en litige. Il y a 21 autres causes et règlements de revendications concernant les terrains pour les autochtones qui sont présentement sujets à négociation, et pour lesquels des montants ne sont pas énoncés dans les revendications; il est impossible de déterminer les montants qui peuvent finalement être à payer.
- (20) Gains éventuels. Un gain éventuel est un gain potentiel ou un recouvrement possible pouvant se matérialiser advenant un ou plusieurs événements futurs. Deux ministères ont déclaré des gains éventuels au 31 mars 1988 totalisant approximativement \$6 millions.
- * Moins de \$500,000.



If undelivered, return COVER ONLY to:
Canadian Government Publishing Centre,
Supply and Services Canada,
Ottawa, Canada, K1A 0S9

En cas de non-livraison,
retourner cette COUVERTURE SEULEMENT à:
Centre d'édition du gouvernement du Canada,
Approvisionnement et Services Canada,
Ottawa, Canada, K1A 0S9



Gouvernement
of Canada

Gouvernement
du Canada

CA1
SA60
-572

Statements of Financial Operations

États des opérations financières

For

August 1988

pour

août 1988

Fiscal Year
1988-89

Exercice
1988-89



The Honourable Otto Jelinek
Receiver General for Canada

L'honorable Otto Jelinek
Receveur général du Canada

Any inquiries should be directed to the:

Manager,
Government Accounts and Reports Group,
Accounting, Banking and Compensation
Directorate,
Supply and Services Canada,
Ottawa, Canada.
K1A 0S5
Telephone: (819) 956-1794

Toute demande de renseignements devrait
être faite à la personne suivante:

Le gestionnaire,
Groupe des Comptes et Rapports du gouvernement,
Direction générale de la Comptabilité, de la gestion
bancaire et de la rémunération,
Approvisionnement et Services Canada,
Ottawa, Canada.
K1A 0S5
Téléphone: (819) 956-1794

TABLE OF CONTENTS

| | <u>PAGE</u> |
|---|-------------|
| Preface | 1 |
| Monthly Statements of Financial Operations | |
| Table I - Summary Statement of Transactions | 3 |
| Table II - Detailed Statement of Transactions | 4 |
| Table III - Statement of Budgetary Expenditure by Department | 8 |
| Notes to the Monthly Statements of Financial Operations | 20 |

TABLE DES MATIERES

| | <u>PAGE</u> |
|--|-------------|
| Préface | 1 |
| Etats mensuels des opérations financières | |
| Tableau I - Etat sommaire des opérations | 3 |
| Tableau II - Etat détaillé des opérations | 4 |
| Tableau III - Etat des dépenses budgétaires par ministères | 8 |
| Notes se rapportant aux états mensuels des opérations financières | 20 |

PREFACE TO THE
MONTHLY STATEMENTS OF
FINANCIAL OPERATIONS
OF THE GOVERNMENT OF CANADA

The fundamental purpose of the monthly Statements of Financial Operations is to provide information to interested users of data on the government's financial operations, and to facilitate an understanding and evaluation of the full nature and extent of the financial affairs and resources for which the Government is responsible.

The two basic concepts underlying the Government's accounting system are found in the Constitution Acts: first, the concept of the Consolidated Revenue Fund, which emanates from the requirement that all duties and revenues received, other than those reserved to the provinces, "shall form One Consolidated Revenue Fund"; second, the concept that the balance of the Fund, after certain prior charges, "shall be appropriated by the Parliament of Canada".

The Statements of Financial Operations consist of Summary and Detailed Statements of Transactions, a Statement of Budgetary Expenditure by Department and accompanying notes. The Statements of Transactions show how the financial requirements were met and the effect of the transactions on the Consolidated Revenue Fund. In the Summary and Detailed Statements of Transactions, the financial transactions are classified into the following categories:

- The first category, budgetary, consists of all the transactions with outside parties which enter into the calculation of the annual deficit or surplus of the Government, that is, the receipts from tax revenue, non-tax revenue, together with the expenditures authorized by Parliament. Expenditures are classified by envelope, with further information shown for the social development envelope.
- The second category, non-budgetary, consists of transactions in loans, investments and advances, in liabilities for the administration of certain public money received or collected for special purposes, and in other assets and liabilities.
- The third category, foreign exchange, reflects transactions in international reserves held in the Exchange Fund Account (the principal objective of which is to aid in the control and protection of the external value of the Canadian dollar) together with an accounting of the net position of the Government with respect to the International Monetary Fund. Foreign exchange transactions include unmatured debt payable in foreign currencies.
- The fourth category, unmatured debt, represents the extent to which financial requirements have been met through the increase in unmatured debt, that is, the net change in amounts owing for marketable bonds, Canada savings bonds, special non-marketable bonds issued to the Canada Pension Plan Investment Fund and Treasury bills. Unmatured debt transactions exclude unmatured debt payable in foreign currencies.
- The final section of the statement shows the cash balances and the balances of unmatured debt at the end of the period.

The third statement gives a more detailed accounting of budgetary expenditure transactions by department. Total net expenditure by envelope reported on the Detailed Statement of Transactions differ from the total expenditure by department. The difference represents transactions of certain specified purpose accounts, the provision for valuation which is not applied to each appropriation and budgetary transactions internal to the Government.

PRÉFACE AUX
ÉTATS MENSUELS DES
OPÉRATIONS FINANCIÈRES
DU GOUVERNEMENT DU CANADA

Le but fondamental des états mensuels des opérations financières est de fournir des renseignements aux utilisateurs intéressés aux opérations financières du gouvernement, et de faciliter une compréhension et une évaluation de la nature et de toute l'étendue des affaires financières et des ressources pour lesquelles le gouvernement est responsable.

Les deux notions de base sur lesquelles est fondé le système comptable du gouvernement se trouvent dans les Lois constitutionnelles. Premièrement, la notion du Fonds du revenu consolidé qui découle de l'exigence que tous les droits et recettes, autres que ceux qui sont réservés aux provinces, "formeront un fonds du revenu consolidé"; deuxièmement, la notion suivant laquelle le solde du Fonds, après certaines imputations préalables, "sera approprié par le Parlement du Canada".

Les états des opérations financières consistent des états sommaire et détaillé des opérations, d'un état des dépenses budgétaires par ministère et des notes afférentes. Les états des opérations financières indiquent la façon dont les besoins financiers ont été rencontrés et l'effet des opérations sur le Fonds du revenu consolidé. Dans les états sommaire et détaillé des opérations, les opérations financières sont classées sous les catégories suivantes:

- La première catégorie, les opérations budgétaires, consiste de toutes les opérations avec les tiers qui entrent dans le calcul du déficit ou de l'excédent annuel du gouvernement, et comprend les rentrées provenant des recettes fiscales, des recettes non fiscales, de même que les dépenses autorisées par le Parlement. Les dépenses sont classées par enveloppe, avec des renseignements supplémentaires présentés pour l'enveloppe du développement social.
- La deuxième catégorie, les opérations non budgétaires, comprend les opérations dans les prêts, dotations en capital et avances, dans les éléments de passif reliés à l'administration de certain deniers publics encaissés ou perçus pour des fins déterminées, et dans les autres éléments d'actif et de passif.
- La troisième catégorie, les opérations de change, reflète les opérations dans les réserves internationales détenues dans le Compte du fonds des changes (le but principal est d'aider à contrôler et à protéger la valeur extérieure de l'unité monétaire canadienne) de même qu'une comptabilité de la situation nette du gouvernement en ce qui concerne le Fonds monétaire international. Les opérations de change comprennent la dette non échue à payer en devises étrangères.
- La quatrième catégorie, les opérations de la dette non échue, représente la mesure dans laquelle les besoins financiers ont été satisfaits au moyen d'une augmentation de la dette non échue qui indique le changement net dans les montants dus relatifs aux obligations négociables, aux obligations d'épargne du Canada, aux obligations spéciales non négociables détenues par le Fonds de placement du régime de pensions du Canada et aux bons du Trésor. Les opérations de la dette non échue ne comprennent pas la dette non échue à payer en devises étrangères.
- La dernière section de l'état montre le solde de caisse et le solde de la dette non échue à la fin de l'exercice.

Le troisième état fournit une comptabilité plus détaillée des opérations des dépenses budgétaires par ministère. Le total des dépenses brutes par enveloppe présenté à l'état détaillé des opérations est différent du total des dépenses par ministère. La différence représente les opérations de certains comptes à fins déterminées, la provision pour évaluation qui n'est pas appliquée à chaque crédit et les opérations budgétaires internes du gouvernement.

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE I - SUMMARY STATEMENT OF TRANSACTIONS

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU I - ETAT SOMMAIRE DES OPERATIONS

(in millions of dollars - en millions de dollars)

| | | MONTH OF AUGUST - MOIS D'AOUT | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
|---------------------------------------|--|-------------------------------|--------|--------------------------|---------|
| | | 1988 | 1987 | 1988-89 | 1987-88 |
| I. BUDGETARY TRANSACTIONS | I. OPERATIONS BUDGETAIRES | | | | |
| Revenue..... | Recettes..... | + | 7,699 | + | 7,149 |
| Expenditure..... | Dépenses..... | - | 10,149 | - | 9,037 |
| Deficit..... | Déficit..... | - | 2,450 | - | 1,888 |
| II. NON-BUDGETARY TRANSACTIONS | II. OPERATIONS NON BUDGETAIRES | | | | |
| (source + requirement -) | (provenance + besoin -) | | | | |
| Loans, investments | Prêts, dotations en capital et | | | | |
| and advances..... | avances..... | - | 22 | - | 463 |
| Specified purpose accounts..... | Comptes à fins déterminées..... | - | 633 | + | 1,609 |
| Other transactions..... | Autres opérations..... | + | 1,167 | + | 1,346 |
| Net source (+) or requirement (-)... | Provenance nette (+) ou besoin net (-) | + | 512 | + | 817 |
| Financial requirements (excluding | Besoins financiers (opérations de | | | | |
| foreign exchange transactions).... | change non comprises)..... | - | 1,938 | - | 1,071 |
| III. FOREIGN EXCHANGE TRANSACTIONS | III. OPERATIONS DE CHANGE | | | | |
| (source + requirement -)..... | (provenance + besoin -)..... | + | 2,465 | - | 802 |
| Total financial requirements..... | Total des besoins financiers..... | + | 527 | - | 1,873 |
| IV. UNMATURED DEBT TRANSACTIONS | IV. OPERATIONS DE LA DETTE NON ECHUE | | | | |
| (source + requirement -)..... | (provenance + besoin -)..... | - | 955 | + | 549 |
| Change in cash | Variation de la caisse | | | | |
| (increase + decrease -)..... | (augmentation + diminution -)..... | - | 428 | - | 1,324 |
| V. CASH BALANCE AT END OF PERIOD..... | V. CAISSE EN FIN DE PERIODE..... | | | 3,382 | 2,043 |

The accompanying tables and notes are
an integral part of this statement.

Les tableaux et les notes complémentaires
font partie intégrante de cet état.

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE II - DETAILED STATEMENT OF TRANSACTIONS

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU II - ETAT DETAILLE DES OPERATIONS

(in millions of dollars - en millions de dollars)

MONTH OF AUGUST - MOIS D'AOUT
1988 1987 YEAR TO DATE - A CE JOUR
1988-89 1987-88

I. BUDGETARY TRANSACTIONS

Revenue

| |
|----------------------------|
| Tax revenue - |
| Income Tax - |
| Personal..... |
| Corporation..... |
| Unemployment Insurance |
| Contributions..... |
| Non-resident..... |
| Excise taxes and duties - |
| Sales tax..... |
| Customs import duties..... |
| Energy taxes..... |
| Other..... |
| Other tax revenue..... |

Total tax revenue.....

| |
|----------------------------|
| Non-tax revenue - |
| Return on investments..... |
| Other non-tax revenue..... |

Total non-tax revenue.....

TOTAL NET REVENUE.....

Expenditure

| |
|--|
| Social Development - |
| Old age security benefits, |
| guaranteed income supplements and |
| spouses' allowances..... |
| Unemployment insurance benefits..... |
| Established programs financing - |
| Insurance and medical care |
| services..... |
| Education support..... |
| Canada Assistance Plan..... |
| Family allowance..... |
| Justice and legal..... |
| Social Assistance - Indians and |
| Inuit..... |
| Direct job creation and |
| training..... |
| Veterans benefits..... |
| Housing..... |
| Television, film and radio..... |
| Other..... |
| Economic and regional development..... |
| Defence..... |
| Fiscal arrangements..... |
| Services to Government..... |
| External affairs and aid..... |
| Parliament..... |
| Total program expenditure..... |
| Public debt..... |

TOTAL NET EXPENDITURE.....

DEFICIT.....

I. OPERATIONS BUDGETAIRES

Recettes

| |
|---------------------------------------|
| Recettes fiscales - |
| Impôt sur le revenu - |
| Particuliers..... |
| Sociétés..... |
| Cotisations d'assurance- |
| chômage..... |
| Non résidents..... |
| Taxes et droits d'accise - |
| Taxe sur les ventes..... |
| Droits de douane à l'importation..... |
| Taxes en matière d'énergie..... |
| Autres..... |
| Autres recettes fiscales..... |

Total des recettes fiscales.....

| |
|-----------------------------------|
| Recettes non fiscales - |
| Produits de placements..... |
| Autres recettes non fiscales..... |

Total des recettes non fiscales.....

TOTAL DES RECETTES NETTES.....

Dépenses

| |
|--|
| Développement social - |
| Prestations de sécurité de la |
| vieillesse, suppléments de revenu |
| garanti et allocations au conjoint.... |
| Prestations d'assurance-chômage..... |
| Financement des programmes établis - |
| Assurance et services de soins |
| médicaux..... |
| Aide à l'éducation..... |
| Régime d'assistance publique du Canada. |
| Allocations familiales..... |
| Justice et affaires juridiques..... |
| Assistance sociale - Indiens et |
| Inuit..... |
| Formation et création directe |
| d'emplois..... |
| Prestations aux anciens combattants.... |
| Logement..... |
| Télévision, cinéma et radio..... |
| Autres..... |
| Développement économique et régional.... |
| Défense..... |
| Arrangements fiscaux..... |
| Services gouvernementaux..... |
| Aide et affaires extérieures..... |
| Parlement..... |
| Total des dépenses des programmes..... |
| Dettes publiques..... |

TOTAL DES DEPENSES NETTES.....

DEFICIT.....

| | | | |
|--------|-------|--------|--------|
| 3,275 | 3,313 | 18,783 | 16,957 |
| 770 | 713 | 3,601 | 3,639 |
| 923 | 857 | 4,519 | 4,161 |
| 78 | 79 | 463 | 405 |
| 5,046 | 4,962 | 27,366 | 25,162 |
| 1,412 | 1,142 | 6,943 | 4,995 |
| 412 | 365 | 1,928 | 1,713 |
| 170 | 190 | 829 | 896 |
| 226 | 240 | 1,047 | 1,231 |
| 2,220 | 1,937 | 10,747 | 8,835 |
| 4 | 4 | 95 | 98 |
| 7,270 | 6,903 | 38,208 | 34,095 |
| 265 | 147 | 1,467 | 1,431 |
| 164 | 99 | 544 | 922 |
| 429 | 246 | 2,011 | 2,353 |
| 7,699 | 7,149 | 40,219 | 36,448 |
| 1,252 | 1,184 | 6,201 | 5,861 |
| 754 | 747 | 4,263 | 4,162 |
| 581 | 548 | 2,938 | 2,730 |
| 199 | 190 | 991 | 947 |
| 421 | 356 | 1,936 | 1,869 |
| 216 | 215 | 1,081 | 1,067 |
| 219 | 202 | 870 | 804 |
| 223 | 157 | 973 | 746 |
| 157 | 112 | 514 | 545 |
| 136 | 129 | 641 | 637 |
| 86 | 128 | 448 | 428 |
| 86 | 75 | 498 | 458 |
| 339 | 334 | 1,857 | 1,835 |
| 4,669 | 4,377 | 23,211 | 22,089 |
| 725 | 584 | 3,886 | 4,387 |
| 877 | 768 | 3,419 | 3,328 |
| 581 | 525 | 2,874 | 2,568 |
| 280 | 319 | 1,502 | 1,842 |
| 319 | 213 | 1,161 | 1,194 |
| 19 | 16 | 85 | 76 |
| 7,470 | 6,802 | 36,138 | 35,484 |
| 2,679 | 2,235 | 13,187 | 11,561 |
| 10,149 | 9,037 | 49,325 | 47,045 |
| 2,450 | 1,888 | 9,106 | 10,597 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE II - DETAILED STATEMENT OF TRANSACTIONS - Continued

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU II - ETAT DETAILLE DES OPERATIONS - Suite

(in millions of dollars - en millions de dollars)

| | MONTH OF AUGUST - MOIS D'AOUT | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
|---|-------------------------------|------|--------------------------|---------|
| | 1988 | 1987 | 1988-89 | 1987-88 |
| II. NON-BUDGETARY TRANSACTIONS | | | | |
| (source + requirement -) | | | | |
| <u>Loans, investments and advances</u> | | | | |
| Crown corporations - | | | | |
| Lending institutions - | | | | |
| Canada Deposit Insurance Corporation..... | | | | |
| Canada Mortgage and Housing Corporation..... | | | | |
| Export Development Corporation..... | | | | |
| Farm Credit Corporation..... | | | | |
| Federal Business Development Bank..... | | | | |
| All other Crown corporations - | | | | |
| Air Canada..... | | | | |
| Atomic Energy of Canada Limited... | | | | |
| Canada Development Investment Corporation..... | | | | |
| Canadian National Railway Company..... | | | | |
| Petro-Canada..... | | | | |
| Other..... | | | | |
| Allowance for valuation..... | | | | |
| Other loans, investments and advances - | | | | |
| Provincial and territorial governments..... | | | | |
| National governments including developing countries..... | | | | |
| International organizations (subscriptions less notes payable).... | | | | |
| Veterans' Land Act Fund advances less allowance for conditional benefits..... | | | | |
| Joint and mixed enterprises..... | | | | |
| Miscellaneous..... | | | | |
| Allowance for valuation..... | | | | |
| TOTAL LOANS, INVESTMENTS AND ADVANCES..... | | | | |
| II. OPERATIONS NON BUDGETAIRES | | | | |
| (provenance + besoin -) | | | | |
| <u>Prêts, dotations en capital et avances</u> | | | | |
| Sociétés de la Couronne - | | | | |
| Institutions de crédit - | | | | |
| Société d'assurance-dépôts du Canada..... | | | | |
| Société canadienne d'hypothèques et de logement..... | | | | |
| Société pour l'expansion des exportations..... | | | | |
| Société du crédit agricole..... | | | | |
| Banque fédérale de développement..... | | | | |
| Autres sociétés de la Couronne - | | | | |
| Air Canada..... | | | | |
| Energie atomique du Canada, Limitée.. | | | | |
| Corporation de développement des investissements du Canada..... | | | | |
| Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada..... | | | | |
| Petro-Canada..... | | | | |
| Autres..... | | | | |
| Provision pour évaluation..... | | | | |
| Autres prêts, dotations en capital et avances - | | | | |
| Gouvernements provinciaux et territoriaux..... | | | | |
| Gouvernements nationaux y compris les pays en voie de développement.... | | | | |
| Organismes internationaux (souscriptions moins effets à payer)..... | | | | |
| Avances à la caisse de la Loi sur les terres destinées aux anciens combattants, non compris les provisions pour prestations conditionnelles.... | | | | |
| Entreprises mixtes et en coparticipation..... | | | | |
| Divers..... | | | | |
| Provision pour évaluation..... | | | | |
| TOTAL DES PRETS, DOTATIONS EN CAPITAL ET AVANCES..... | | | | |
| <u>Specified purpose accounts</u> | | | | |
| Canada Pension Plan Account..... | | | | |
| Superannuation accounts..... | | | | |
| Government Annuities Account..... | | | | |
| Provincial tax collection agreements account..... | | | | |
| Deposit and trust accounts..... | | | | |
| Other..... | | | | |
| TOTAL SPECIFIED PURPOSE ACCOUNTS..... | | | | |
| <u>Comptes à fins déterminées</u> | | | | |
| Compte du régime de pensions du Canada..... | | | | |
| Comptes de pension de retraite..... | | | | |
| Compte des rentes sur l'Etat..... | | | | |
| Compte des accords de perception fiscale avec les provinces..... | | | | |
| Comptes de dépôt et de fiducie..... | | | | |
| Autres..... | | | | |
| TOTAL DES COMPTES A FINS DETERMINEES.... | | | | |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE II - DETAILED STATEMENT OF TRANSACTIONS - Continued

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU II - ETAT DETAILLE DES OPERATIONS - Suite

(in millions of dollars - en millions de dollars)

| | | MONTH OF AUGUST - MOIS D'AOUT | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
|---|---|-------------------------------|------|--------------------------|---------------|
| | | 1988 | 1987 | 1988-89 | 1987-88 |
| <u>Other transactions</u> | <u>Autres opérations</u> | | | | |
| Cash in transit..... | Fonds en transit..... | ... | ... | + | 2,322 + 1,468 |
| Interest and matured debt..... | Intérêts et dette échue..... | + 1,079 + | 637 | + | 3,202 + 2,157 |
| Accounts payable..... | Créditeurs..... | - 12 - | 33 | - | 3,686 - 3,483 |
| Outstanding cheques and warrants.... | Chèques et mandats en circulation.... | + 53 - | 93 | - | 514 - 932 |
| Miscellaneous..... | Divers..... | + 47 + | 63 | + | 22 + 554 |
| TOTAL OTHER TRANSACTIONS..... | TOTAL DES AUTRES OPERATIONS..... | + 1,167 + | 574 | + | 1,346 - 236 |
| TOTAL NON-BUDGETARY TRANSACTIONS..... | TOTAL DES OPERATIONS NON BUDGETAIRES..... | + 512 + | 817 | + | 2,492 + 1,763 |
| <u>III. FOREIGN EXCHANGE TRANSACTIONS</u> (source + requirement -) | <u>III. OPERATIONS DE CHANGE</u> (provenance + besoin -) | | | | |
| International reserves held in the Exchange Fund Account..... | Réserves internationales détenues dans le Compte du fonds des changes..... | + 3,715 - | 659 | + | 482 - 513 |
| International Monetary Fund - Subscriptions..... | Fonds monétaire international - Souscriptions..... | + 3,715 - | 659 | + | ... - 175 |
| Less: International Monetary Fund - Notes payable..... | Moins: Fonds monétaire international - Effets à payer..... | - 11 - | 54 | - | 43 + 156 |
| Special Drawing Rights allocations..... | Allocations de Droits de tirage spéciaux..... | - 11 - | 54 | - | 43 + 156 |
| Unmatured debt transactions payable in foreign currencies..... | Opérations de la dette non échue à payer en devises étrangères..... | - 1,239 - | 89 | - | 1,299 + 1,211 |
| TOTAL FOREIGN EXCHANGE TRANSACTIONS.... | TOTAL DES OPERATIONS DE CHANGE..... | + 2,465 - | 802 | - | 860 + 679 |
| <u>IV. UNMATURED DEBT TRANSACTIONS</u> (source + requirement -) | <u>IV. OPERATIONS DE LA DETTE NON ECHUE</u> (provenance + besoin -) | | | | |
| Marketable bonds..... | Obligations négociables..... | + 1,100 + | 750 | + | 5,752 + 5,471 |
| Canada savings bonds..... | Obligations d'épargne du Canada..... | - 628 - | 568 | - | 3,134 - 3,046 |
| Special non-marketable bonds issued to the Canada Pension Plan Investment Fund..... | Obligations spéciales non négociables détenues par le Fonds de placement du régime de pensions du Canada..... | ... | 1 | + | 489 + 498 |
| Treasury bills..... | Bons du Trésor..... | - 1,599 + | 250 | + | 5,751 + 3,300 |
| Notes and loans..... | Effets et prêts..... | - 1,192 - | ... | - | 1,199 - 67 |
| Canada bills..... | Bons du Canada..... | - 48 - | 89 | + | 11 + 538 |
| | | - 2,367 + | 344 | + | 7,670 + 6,694 |
| Less: Government's holdings of unmatured debt..... | Moins: Dette non échue détenue par le gouvernement..... | + 173 + | 116 | + | 357 + 96 |
| Unmatured debt transactions payable in foreign currencies..... | Opérations de la dette non échue à payer en devises étrangères..... | + 1,239 + | 89 | + | 1,299 - 1,211 |
| | | + 1,412 + | 205 | + | 1,656 - 1,115 |
| TOTAL UNMATURED DEBT TRANSACTIONS PAYABLE IN CANADIAN DOLLARS..... | TOTAL DES OPERATIONS DE LA DETTE NON ECHUE A PAYER EN DOLLARS CANADIENS..... | - 955 + | 549 | + | 9,326 + 5,579 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE II - DETAILED STATEMENT OF TRANSACTIONS - Concluded

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU II - ETAT DETAILLE DES OPERATIONS - Fin

(in millions of dollars - en millions de dollars)

| | | 1988 at August 31 au 31 août | 1987 at August 31 au 31 août |
|---|---|------------------------------------|------------------------------------|
| V. CASH BALANCE AT END OF PERIOD | V. CAISSE EN FIN DE PERIODE | | |
| In Canadian dollars..... | En dollars canadiens..... | 3,023 | 1,822 |
| In foreign currencies..... | En devises étrangères..... | 359 | 221 |
| TOTAL CASH BALANCE..... | TOTAL DE LA CAISSE..... | 3,382 | 2,043 |
| VI. UNMATURED DEBT BALANCE | VI. SOLDE DE LA DETTE NON ECHUE | | |
| Payable in Canadian dollars - | A payer en dollars canadiens - | | |
| Marketable bonds..... | Obligations négociables..... | 109,775 | 99,158 |
| Canada savings bonds..... | Obligations d'épargne du Canada..... | 50,190 | 41,263 |
| Special non-marketable bonds issued to the Canada Pension Plan | Obligations spéciales non négociables détenues par le Fonds de placement du régime de pensions du Canada..... | 2,981 | 2,294 |
| Investment Fund..... | Bons du Trésor..... | 86,800 | 80,250 |
| Treasury bills..... | | 249,746 | 222,965 |
| Less: | Moins: | | |
| Government's holdings of unmatured debt..... | Dettes non échues détenues par le gouvernement..... | 3,385 246,361 | 2,569 220,396 |
| Payable in foreign currencies - | A payer en devises étrangères - | | |
| Marketable bonds..... | Obligations négociables..... | 6,200 | 6,607 |
| Notes and loans..... | Effets et prêts..... | 2,727 | 6,075 |
| Canada bills..... | Bons du Canada..... | 1,057 | 540 |
| | | 9,984 | 13,222 |
| Less: | Moins: | | |
| Government's holdings of unmatured debt..... | Dettes non échues détenues par le gouvernement..... | ... 9,984 | 13 13,209 |
| TOTAL UNMATURED DEBT..... | TOTAL DE LA DETTE NON ECHUE..... | 256,345 | 233,605 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT

GOVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

| | | MONTH OF AUGUST - MOIS D'AOUT | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
|-------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------|---------|--------------------------|-----------|
| | | 1988 | 1987 | 1988-89 | 1987-88 |
| Agriculture - | Agriculture - | | | | |
| Department - | Ministère - | | | | |
| Management and Administration..... | Gestion et administration..... | 4,708 | 4,535 | 21,937 | 21,548 |
| Agri-Food - | Secteur agro-alimentaire - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 46,708 | 39,427 | 192,969 | 189,674 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 7,058 | 4,779 | 12,264 | 12,175 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 38,938 | 32,535 | 122,426 | 118,320 |
| Payments to producers | Palements aux producteurs en vertu de | | | | |
| under the Agriculture | la Loi sur la stabilisation des prix | | | | |
| Stabilization Act..... | agricoles..... | 2,256 | 10,199 | 57,937 | 71,703 |
| Contributions to the provinces | Contributions aux provinces en vertu | | | | |
| under the Crop Insurance Act..... | de la Loi sur l'assurance-récolte.... | ... | 2,373 | 87 | 10,460 |
| Loan guarantees under the | Prêts garantis en vertu de la Loi sur | | | | |
| Farm Improvement and | les prêts destinés aux améliorations | | | | |
| Marketing Cooperative | agricoles et à la commercialisation | | | | |
| Loans Act..... | selon la formule Coopération..... | 918 | 573 | 2,068 | 1,254 |
| Interest payments and guarantees | Palements d'intérêts et garanties en | | | | |
| under the Advance Payments for | vertu de la Loi sur le paiement | | | | |
| Crops Act..... | anticipé des récoltes..... | 210 | 344 | 2,041 | 2,230 |
| Grants to agencies established | Subventions aux offices établis | | | | |
| under the Farm Products | conformément à la Loi sur les | | | | |
| Marketing Agencies | offices de commercialisation | | | | |
| Act..... | des produits de ferme..... | ... | ... | ... | ... |
| Racetrack Supervision | Fonds renouvelable de la surveillance | | | | |
| Revolving Fund..... | des hippodromes..... | 796 | 715 | 207 | 244 |
| Canadian Forestry Service - | Service canadien des forêts - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 7,502 | 7,140 | 33,475 | 33,087 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 858 | 1,352 | 2,543 | 2,597 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 18,607 | 3,571 | 32,905 | 22,634 |
| Grains and Oilseeds - | Céréales et oléagineux - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 47 | 2,391 | 60,658 | 1,911 |
| Canadian Grain Commission - | Commission canadienne des grains - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 4,374 | 3,855 | 16,490 | 16,512 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 31,900 | 10,278 | 298,901 | 671,434 |
| Payments in connection with the | Palements relatifs à la Loi sur les | | | | |
| Prairie Grain Advance Payments | palements anticipés pour le grain | | | | |
| Act..... | des Prairies..... | 1,001 | 283 | 5,453 | 3,082 |
| Payments in connection with the | Palements relatifs à la Loi de | | | | |
| Western Grain Stabilization | stabilisation concernant | | | | |
| Act..... | le grain de l'Ouest..... | ... | ... | ... | ... |
| Write-off of advances to the credit | Radiation d'avances portées au crédit | | | | |
| of the Stabilization Account..... | du Compte de stabilisation..... | ... | ... | 750,000 | ... |
| | | 165,881 | 124,350 | 1,612,361 | 1,178,377 |
| Canadian Dairy Commission..... | Commission canadienne du lait..... | 337 | 321 | 1,534 | 1,427 |
| Canadian Livestock Feed Board - | Office canadien des provendes - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 124 | 102 | 505 | 519 |
| Contributions..... | Contributions..... | 1,507 | 1,351 | 5,509 | 4,775 |
| | | 1,631 | 1,453 | 6,014 | 5,294 |
| Farm Credit Corporation..... | Société du crédit agricole..... | ... | ... | ... | 15,000 |
| | | 167,849 | 126,124 | 1,619,909 | 1,200,098 |
| Atlantic Canada Opportunities | Agence de promotion économique du | | | | |
| Agency - | Canada atlantique - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 2,507 | 210 | 7,966 | 210 |
| Contributions..... | Contributions..... | 4,019 | ... | 12,218 | ... |
| Liabilities in Atlantic | Obligations contractées dans la | | | | |
| Canada under the Small | région de l'Atlantique en vertu | | | | |
| Businesses Loans | de la Loi sur les prêts aux petites | | | | |
| Act..... | entreprises..... | 599 | ... | 993 | ... |
| | | 7,125 | 210 | 21,177 | 210 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Continued

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Suite

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

| | MONTH OF AUGUST - MOIS D'AOUT | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
|---|-------------------------------|---------|--------------------------|---------|
| | 1988 | 1987 | 1988-89 | 1987-88 |
| Communications - | | | | |
| Department - | | | | |
| Operating expenditures..... | | | | |
| Capital expenditures..... | | | | |
| Grants and contributions..... | | | | |
| Payments to the Canada Post Corporation..... | | | | |
| Government Telecommunications Agency Revolving Fund..... | | | | |
| Canada Council..... | | | | |
| Canadian Broadcasting Corporation - | | | | |
| Payments for operating expenditures..... | | | | |
| Payments for working capital..... | | | | |
| Payments for capital expenditures... | | | | |
| Canadian Film Development Corporation - | | | | |
| Payments to the Corporation..... | | | | |
| Forgiveness of certain debts and obligations..... | | | | |
| Canadian Radio-television and Telecommunications Commission..... | | | | |
| National Archives of Canada..... | | | | |
| National Arts Centre Corporation..... | | | | |
| National Film Board - | | | | |
| National Film Board Revolving Fund - Operating loss..... | | | | |
| National Film Board Revolving Fund..... | | | | |
| National Library..... | | | | |
| National Museums of Canada - | | | | |
| Operating expenditures..... | | | | |
| Capital expenditures..... | | | | |
| Grants..... | | | | |
| Communications - | | | | |
| Ministère - | | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 9,841 | 11,308 | 50,032 | 52,252 |
| Dépenses en capital..... | 510 | 406 | 1,458 | 1,696 |
| Subventions et contributions..... | 4,186 | 11,494 | 22,969 | 27,722 |
| Versements à la Société canadienne des postes..... | 4,591 | 4,591 | 22,955 | 22,955 |
| Fonds renouvelable de l'Agence des télécommunications gouvernementales... | - | 2,132 | - | 5,813 |
| | 16,996 | 26,137 | 103,227 | 110,509 |
| Conseil des Arts du Canada..... | 12,977 | ... | 62,682 | 51,477 |
| Société Radio-Canada - | | | | |
| Paielements pour les dépenses de fonctionnement..... | 58,254 | 64,048 | 378,059 | 383,492 |
| Paielements pour le fonds de roulement... | 357 | ... | 2,011 | 1,412 |
| Paielements pour les dépenses en capital... | 9,389 | 2,000 | 45,164 | 33,504 |
| | 68,000 | 66,048 | 425,234 | 418,408 |
| Société de développement de l'industrie cinématographique canadienne - | | | | |
| Paielements à la Société..... | 9,096 | 1,715 | 40,090 | 4,571 |
| Remise de certaines dettes et obligations..... | ... | ... | ... | ... |
| Conseil de la radiodiffusion et des télécommunications canadiennes..... | 2,282 | 2,019 | 10,331 | 10,168 |
| Archives nationales du Canada..... | 2,893 | 3,307 | 16,505 | 19,964 |
| Corporation du Centre national des Arts.. | 800 | 1,200 | 8,300 | 6,800 |
| Office national du film - | | | | |
| Fonds renouvelable de l'Office national du film - Déficit de fonctionnement... | 4,790 | 6,861 | 20,176 | 22,408 |
| Fonds renouvelable de l'Office national du film..... | 2,073 | 1,890 | 2,551 | 2,649 |
| | 6,863 | 4,971 | 22,727 | 25,057 |
| Bibliothèque nationale..... | 2,006 | 2,326 | 10,376 | 10,585 |
| Musées nationaux du Canada - | | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 7,715 | 6,068 | 26,328 | 25,056 |
| Dépenses en capital..... | 1,449 | 264 | 3,112 | 1,358 |
| Subventions..... | ... | ... | ... | 1 |
| | 9,164 | 6,332 | 29,440 | 26,415 |
| | 131,077 | 114,055 | 728,912 | 683,954 |
| Consumer and Corporate Affairs - | | | | |
| Department - | | | | |
| Operating expenditures..... | | | | |
| Capital expenditures..... | | | | |
| Payments to the provinces for the purpose of research and development relating to medicine..... | | | | |
| Canada Post Corporation - | | | | |
| Payments for special purposes..... | | | | |
| Payments for capital and deferred charge/cost requirements..... | | | | |
| Provision for current year's deficit..... | | | | |
| Competition Tribunal..... | | | | |
| Hazardous Material Information Review Commission..... | | | | |
| Patented Medicine Prices Review Board..... | | | | |
| Standards Council of Canada..... | | | | |
| Consommation et Corporations - | | | | |
| Ministère - | | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 10,184 | 10,017 | 47,961 | 46,997 |
| Dépenses en capital..... | 248 | 313 | 565 | 767 |
| Paielements aux provinces pour la recherche sur les médicaments et leur développement..... | ... | ... | ... | ... |
| | 10,432 | 10,330 | 48,526 | 47,764 |
| Société canadienne des postes - | | | | |
| Paielements à des fins spéciales..... | 16,292 | ... | 81,456 | 184,000 |
| Paielements pour les coûts en capital et les frais reportés..... | ... | ... | ... | 161,000 |
| Provision pour le déficit de l'exercice courant..... | ... | 2,500 | ... | 12,500 |
| | 16,292 | 2,500 | 81,456 | 357,500 |
| Tribunal de la concurrence..... | 70 | 86 | 283 | 243 |
| Conseil de contrôle des renseignements relatifs aux matières dangereuses..... | 53 | ... | 176 | ... |
| Conseil d'examen du prix des médicaments..... | 160 | ... | 324 | ... |
| Conseil canadien des normes..... | 372 | 255 | 2,531 | 1,787 |
| | 27,379 | 13,171 | 133,296 | 407,294 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Continued

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Suite

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

| | | MONTH OF AUGUST - MOIS D'AOUT | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
|---------------------------------------|--|-------------------------------|---------|--------------------------|-----------|
| | | 1988 | 1987 | 1988-89 | 1987-88 |
| Employment and Immigration - | Emploi et Immigration - | | | | |
| Department/Commission - | Ministère/Commission - | | | | |
| Corporate and Special Services - | Services généraux et spéciaux - | | | | |
| Program expenditures, Departmental | Dépenses du Programme, Administration | 520 | 867 | 2,143 | 2,675 |
| Administration..... | centrale..... | | | | |
| Program expenditures, Canada | Dépenses du Programme, Commission de | | | | |
| Employment and Immigration | l'emploi et de l'immigration | | | | |
| Commission..... | du Canada..... | 31,852 | 2,883 | 9,481 | 8,878 |
| Employment and Insurance - | Emploi et assurance - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 27,087 | 13,038 | 22,013 | 50,256 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 85,265 | 80,699 | 432,481 | 422,033 |
| Government's contribution to the | Contributions de l'Etat au Compte | | | | |
| Unemployment Insurance Account..... | d'assurance-chômage..... | 28,761 | 60,597 | 967,010 | 1,081,056 |
| Government's contribution in respect | Contributions de l'Etat au titre des | | | | |
| of Fishermen's Benefits..... | prestations versées aux pêcheurs..... | 3,678 | 2,694 | 79,125 | 63,380 |
| Immigration - | Immigration - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 11,283 | 10,120 | 45,285 | 45,114 |
| Contributions..... | Contributions..... | 5,385 | 5,289 | 19,114 | 22,812 |
| | | 193,831 | 176,187 | 1,576,652 | 1,696,204 |
| Immigration Appeal Board..... | Commission d'appel de l'immigration..... | 967 | 820 | 4,443 | 3,888 |
| | | 194,798 | 177,007 | 1,581,095 | 1,700,092 |
| | | | | | |
| Energy, Mines and Resources - | Energie, Mines et Ressources - | | | | |
| Department - | Ministère - | | | | |
| Administration..... | Administration..... | 2,999 | 3,168 | 17,399 | 15,787 |
| Energy - | Energie - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 7,028 | 9,334 | 28,288 | 33,089 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 1,150 | 1,366 | 3,342 | 4,443 |
| Canadian Exploration and | Programme canadien d'encouragement à | | | | |
| Development Incentive Program..... | l'exploration et à la mise en valeur.. | 12,384 | 311 | 14,825 | 311 |
| Payments to Interprovincial | Paielements à l'Interprovincial | | | | |
| Pipe Line Limited..... | Pipe Line Limited..... | ... | 14 | 628 | 407 |
| Canada/Nova Scotia Development | Fonds de développement Canada/Nouvelle- | | | | |
| Fund..... | Ecosse..... | 1 | 128 | 8 | 17,132 |
| Offshore Oil and Gas Resource | Fonds des recettes provenant des | | | | |
| Revenue Fund | ressources pétrolières et gazières | | | | |
| (Nova Scotia)..... | (Nouvelle-Ecosse)..... | ... | ... | ... | ... |
| Canada/Newfoundland Development | Fonds de développement Canada/ | | | | |
| Fund..... | Terre-Neuve..... | ... | ... | 4,708 | ... |
| Canada/Newfoundland Offshore | L'Office Canada/Terre-Neuve des | | | | |
| Petroleum Board..... | hydrocarbures..... | 131 | ... | 972 | 1,288 |
| Petroleum Compensation..... | Indemnisation pétrolière..... | 55 | 1,072 | 1,351 | 9,162 |
| Petroleum Incentives | Programme d'encouragement du secteur | | | | |
| Program..... | pétrolier..... | ... | 1,554 | ... | 19,376 |
| Environmental Studies Revolving | Fonds renouvelable pour l'étude de | | | | |
| Fund..... | l'environnement..... | ... | ... | ... | ... |
| Minerals and Earth Sciences - | Minéraux et sciences de la Terre - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 24,712 | 20,748 | 90,868 | 90,936 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 2,464 | 2,062 | 4,942 | 4,426 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 760 | 464 | 14,402 | 11,906 |
| | | 51,684 | 37,821 | 179,031 | 189,939 |
| Atomic Energy Control | Commission de contrôle de l'énergie | | | | |
| Board..... | atomique..... | 1,641 | 1,433 | 7,712 | 7,546 |
| Atomic Energy of Canada Limited..... | Energie atomique du Canada, Limitée..... | 16,125 | 15,423 | 82,867 | 83,089 |
| National Energy Board..... | Office national de l'énergie..... | 1,706 | 1,827 | 8,278 | 9,574 |
| Petro-Canada International Assistance | Société Petro-Canada pour l'assistance | | | | |
| Corporation..... | internationale..... | 5,800 | 4,295 | 23,765 | 21,021 |
| | | 76,956 | 60,799 | 301,653 | 311,169 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Continued

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Suite

| | | (in thousands of dollars - en milliers de dollars) | | | |
|--------------------------------------|---|--|---------|--------------------------|-----------|
| | | MONTH OF AUGUST - MOIS D'AOUT | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
| | | 1988 | 1987 | 1988-89 | 1987-88 |
| Environment - | Environnement - | | | | |
| Administration..... | Administration..... | 2,283 | 3,813 | 15,957 | 15,979 |
| Environmental Services - | Services de l'environnement - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 28,950 | 26,834 | 129,551 | 125,080 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 1,865 | 1,963 | 6,770 | 6,364 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 999 | 1,498 | 2,913 | 4,375 |
| Parks - | Parcs - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 22,248 | 23,692 | 89,964 | 93,181 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 6,839 | 5,154 | 18,917 | 18,283 |
| National Battlefields | Commission des champs de bataille | | | | |
| Commission..... | nationaux..... | 197 | 137 | 687 | 995 |
| | | 63,381 | 63,091 | 264,759 | 264,257 |
| External Affairs - | Affaires extérieures - | | | | |
| Department - | Ministère - | | | | |
| Canadian Interests Abroad - | Intérêts du Canada à l'étranger - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 58,351 | 45,746 | 185,012 | 225,505 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 3,156 | 6,633 | 7,386 | 19,220 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 11,481 | 2,540 | 42,693 | 37,764 |
| Payments under the Asia-Pacific | Paiements en vertu de la Loi sur la | | | | |
| Foundation of Canada Act..... | Fondation Asie-Pacifique du Canada.... | ... | 500 | ... | 500 |
| Passport Revolving Fund..... | Fonds renouvelable des passeports..... | 4,882 | 291 | 150 | 935 |
| World Exhibitions..... | Expositions internationales..... | 241 | 4 | 686 | 891 |
| | | 78,111 | 55,706 | 235,627 | 282,945 |
| Canadian Commercial Corporation - | Corporation commerciale canadienne - | | | | |
| Program expenditures..... | Dépenses du Programme..... | 630 | 508 | 2,880 | 2,867 |
| Forgiveness of certain debts | Remise de certaines dettes | | | | |
| and obligations..... | et obligations..... | ... | ... | ... | ... |
| Canadian Institute for International | Institut canadien pour la paix et la | | | | |
| Peace and Security..... | sécurité mondiales..... | ... | 1,000 | 2,500 | 2,000 |
| Canadian International Development | Agence canadienne de développement | | | | |
| Agency - | international - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 6,866 | 6,691 | 32,381 | 29,526 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 165,370 | 106,014 | 601,590 | 592,925 |
| Payments in respect of the encash- | Paiements relatifs à l'encaissement | | | | |
| ment of notes issued to: | de billets délivrés à(aux): | | | | |
| International Financial | Institutions financières | | | | |
| Institutions..... | internationales..... | 36,326 | 27,663 | 55,660 | 54,110 |
| The African Development Bank..... | La Banque africaine de développement.. | ... | ... | ... | ... |
| The Asian Development Bank..... | La Banque asiatique de développement.. | ... | ... | ... | 4,377 |
| The Caribbean Development | La Banque de développement | | | | |
| Bank..... | des Caraïbes..... | ... | ... | ... | ... |
| The Inter-American | La Banque interaméricaine | | | | |
| Development Bank..... | de développement..... | ... | ... | ... | 7,114 |
| Payments under the Asia-Pacific | Paiements en vertu de la Loi sur la | | | | |
| Foundation of Canada Act..... | Fondation Asie-Pacifique du Canada.... | ... | ... | 500 | ... |
| | | 208,562 | 140,368 | 690,131 | 688,052 |
| Export Development Corporation..... | Société pour l'expansion des exportations | | | | |
| International Centre for Ocean | Centre international d'exploitation des | | | | |
| Development..... | océans..... | 300 | 400 | 1,700 | 1,675 |
| International Development Research | Centre de recherches pour le | | | | |
| Centre..... | développement international..... | 19,033 | 8,825 | 57,100 | 44,125 |
| International Joint Commission..... | Commission mixte internationale..... | 326 | 297 | 1,240 | 1,170 |
| | | 306,962 | 207,104 | 991,178 | 1,022,834 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Continued

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Suite

| | | (in thousands of dollars - en milliers de dollars) | | | |
|--------------------------------------|---|--|---------------------|---------------------------|----------------------|
| | | MONTH OF AUGUST - 1988 | MOIS D'AOUT 1987 | YEAR TO DATE - 1988-89 | A CE JOUR 1987-88 |
| Finance - | Finances - | | | | |
| Department - | Ministère - | | | | |
| Financial and Economic Policies - | Politiques financières et économiques - | | | | |
| Program expenditures..... | Dépenses du Programme..... | 4,579 | 3,445 | 18,511 | 17,074 |
| Payments to the International | Paielements à la Société financière | | | | |
| Finance Corporation..... | internationale..... | ... | ... | ... | 12,568 |
| Payments in respect of the | Paielements relatifs à l'encaissement | | | | |
| encashment of notes issued to the | de billets délivrés à | | | | |
| International Development | l'Association internationale | | | | |
| Association..... | de développement..... | ... | ... | 129,777 | 100,438 |
| Purchase of Domestic Coinage..... | Achat de la monnaie canadienne..... | 3,304 | 5,144 | 19,597 | 19,821 |
| Public Debt..... | Service de la dette publique..... | 2,665,983 | 2,237,887 | 13,196,553 | 11,553,878 |
| Fiscal Transfer Payments..... | Paielements de transfert fiscal..... | 530,833 | 479,599 | 2,593,986 | 2,303,376 |
| Canadian Import Tribunal..... | Tribunal canadien des importations..... | 165 | 168 | 782 | 876 |
| Special Program - | Programme spécial - | | | | |
| Payments under the Financial | Paielements en vertu de la Loi sur | | | | |
| Institutions Depositors | l'indemnité aux déposants de | | | | |
| Compensation Act..... | certaines institutions financières.... | ... | ... | 2,618 | 3,105 |
| Foreign Claims Fund..... | Caisse des réclamations étrangères.... | ... | ... | ... | 4 |
| | | 3,204,864 | 2,726,243 | 15,961,824 | 14,011,140 |
| Auditor General..... | Vérificateur général..... | 3,075 | 3,322 | 16,125 | 16,712 |
| Superintendent of Financial | Surintendant des institutions | | | | |
| Institutions..... | financières..... | 2,189 | 2,456 | - | 9,582 |
| Tariff Board..... | Commission du tarif..... | 219 | 206 | 1,130 | 974 |
| | | 3,210,347 | 2,732,227 | 15,969,497 | 14,037,893 |
| Fisheries and Oceans - | Pêches et Océans - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 40,916 | 37,176 | 164,215 | 162,409 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 2,722 | 2,632 | 6,150 | 5,675 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 336 | 527 | 2,241 | 1,715 |
| Liabilities under the | Obligations contractées en vertu de | | | | |
| Fisheries Improvement | la Loi sur les prêts aidant aux | | | | |
| Loans Act..... | opérations de pêche..... | - | 1 | 35 | 86 |
| | | 43,973 | 40,370 | 172,692 | 169,895 |
| Governor General..... | Gouverneur général..... | 779 | 833 | 2,945 | 2,912 |
| Indian Affairs and Northern | Affaires indiennes et Nord | | | | |
| Development - | canadien - | | | | |
| Department - | Ministère - | | | | |
| Administration - | Administration - | | | | |
| Program expenditures..... | Dépenses du Programme..... | 3,497 | 2,818 | 13,778 | 14,326 |
| Indian and Inuit Affairs - | Affaires indiennes et inuit - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 14,508 | 14,891 | 81,450 | 80,359 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 849 | 1,182 | 1,112 | 1,496 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 135,230 | 104,400 | 709,657 | 615,605 |
| Liabilities in respect of loan | Obligations relatives aux garanties de | | | | |
| guarantees made to Indians for | prêts accordés aux Indiens pour le | | | | |
| Housing and Economic | logement et le développement | | | | |
| Development..... | économique..... | 4 | 19 | 133 | 351 |
| Grant under the Western | Subvention en vertu de la Loi sur le | | | | |
| Arctic (Inuvialuit) | règlement des revendications des | | | | |
| Claims Settlement | Inuvialuit de la région ouest | | | | |
| Act..... | de l'Arctique..... | ... | ... | ... | ... |
| Northern Affairs - | Affaires du Nord - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 4,678 | 6,323 | 18,889 | 19,405 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 1,260 | 148 | 1,491 | 240 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 845 | 1,143 | 3,313 | 3,425 |
| Environmental Studies Revolving | Fonds renouvelable pour l'étude de | | | | |
| Fund..... | l'environnement..... | ... | ... | ... | ... |
| Write-off from the accounts of | Radiation des comptes du Canada de | | | | |
| Canada of certain debts..... | certaines dettes..... | ... | ... | ... | ... |
| Transfer Payments to the Territorial | Transfert aux gouvernements | | | | |
| Governments - | territoriaux - | | | | |
| Payments to Yukon Territory..... | Paielements au Yukon..... | 15,000 | 16,000 | 107,000 | 88,030 |
| Payments to Northwest Territories... | Paielements aux Territoires du Nord-Ouest | 55,000 | 40,009 | 375,000 | 249,707 |
| Northern Canada Power Commission - | Commission d'énergie du Nord canadien - | | | | |
| Write-off from the accounts of | Radiation des comptes du Canada | | | | |
| Canada of certain debts..... | de certaines dettes..... | ... | ... | ... | ... |
| Western Diversification Office - | Bureau de la diversification de l'Ouest - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 817 | 35 | 3,204 | 265 |
| Contributions..... | Contributions..... | 4,229 | ... | 11,269 | ... |
| Liabilities under the Small | Obligations contractées en vertu de la | | | | |
| Businesses Loans | Loi sur les prêts aux petites | | | | |
| Act..... | entreprises..... | 1,264 | ... | 4,756 | ... |
| | | 237,181 | 186,968 | 1,331,052 | 1,073,209 |

(1)

(2)

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Continued

GOVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Suite

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

| | | MONTH OF AUGUST - MOIS D'AOUT | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
|--------------------------------------|---|-------------------------------|---------|--------------------------|-----------|
| | | 1988 | 1987 | 1988-89 | 1987-88 |
| Justice - | Justice - | | | | |
| Department - | Ministère - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 8,787 | 7,905 | 39,915 | 37,279 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 7,085 | 22,578 | 57,488 | 36,089 |
| | | 15,872 | 30,483 | 97,403 | 73,368 |
| Canadian Human Rights | Commission canadienne des droits de la | | | | |
| Commission..... | personne..... | 889 | 732 | 3,934 | 3,637 |
| Commissioner for Federal Judicial | Commissaire à la magistrature | | | | |
| Affairs - | fédérale - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 367 | 179 | 1,391 | 1,097 |
| Judges' salaries, allowances and | Traitements, indemnités et pensions | | | | |
| annuities..... | des juges..... | 10,962 | 9,759 | 53,969 | 46,830 |
| | | 11,329 | 9,938 | 55,360 | 47,927 |
| Federal Court of Canada..... | Cour fédérale du Canada..... | 792 | 779 | 4,189 | 3,850 |
| Law Reform Commission of Canada..... | Commission de réforme du droit du Canada. | 371 | 261 | 1,701 | 1,409 |
| Offices of the Information and | Bureaux du Commissaire à l'information et | | | | |
| Privacy Commissioners of | du Commissaire à la protection de la vie | | | | |
| Canada..... | privée du Canada..... | 350 | 261 | 1,713 | 1,347 |
| Supreme Court of Canada..... | Cour suprême du Canada..... | 633 | 528 | 2,971 | 2,602 |
| Tax Court of Canada..... | Cour canadienne de l'impôt..... | 325 | 190 | 1,316 | 1,216 |
| | | 30,561 | 43,172 | 168,587 | 135,356 |
| Labour - | Travail - | | | | |
| Department - | Ministère - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 3,903 | 4,470 | 19,382 | 20,004 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 1,142 | 506 | 4,128 | 3,013 |
| Payments of compensation respecting | Paiements d'indemnités à des employés | | | | |
| government employees and merchant | de l'Etat et à des marins | | | | |
| seamen..... | marchands..... | 3,797 | 4,676 | 15,590 | 12,861 |
| Labour Adjustment Benefits | Prestations d'adaptation pour les | | | | |
| payments..... | travailleurs..... | 8,853 | 8,792 | 48,252 | 48,131 |
| | | 17,695 | 18,444 | 87,352 | 84,009 |
| Canada Labour Relations Board..... | Conseil canadien des relations du travail | 558 | 482 | 2,410 | 2,308 |
| Canadian Centre for Occupational | Centre canadien d'hygiène et de | | | | |
| Health and Safety..... | sécurité au travail..... | 778 | 546 | 2,977 | 2,730 |
| | | 19,031 | 19,472 | 92,739 | 89,047 |
| National Defence - | Défense nationale - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 650,062 | 556,188 | 2,586,115 | 2,396,321 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 128,124 | 127,759 | 544,721 | 669,512 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 32,826 | 47,387 | 57,625 | 52,115 |
| Military pensions..... | Pensions militaires..... | 75,784 | 47,027 | 276,102 | 256,265 |
| | | 886,796 | 778,361 | 3,464,563 | 3,374,213 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Continued

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Suite

| | | (in thousands of dollars - en milliers de dollars) | | | |
|---|---|--|-----------|--------------------------|------------|
| | | MONTH OF AUGUST - MOIS D'AOUT | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
| | | 1988 | 1987 | 1988-89 | 1987-88 |
| National Health and Welfare - | Santé nationale et Bien-être social - | | | | |
| Department - | Ministère - | | | | |
| Departmental Administration..... | Administration centrale..... | 6,113 | 4,554 | 26,362 | 24,233 |
| Health Services and Promotion - | Services et promotion de la santé - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 2,149 | 1,294 | 8,480 | 6,571 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 2,579 | 738 | 15,698 | 10,433 |
| Payments for insured health services and extended health care services..... | Versements à l'égard des services de santé assurés et des services complémentaires de santé..... | 581,073 | 548,199 | 2,937,670 | 2,729,945 |
| Social Services - | Services sociaux - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 1,265 | 983 | 5,120 | 4,465 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 7,881 | 7,282 | 19,845 | 21,336 |
| Canada Assistance Plan Payments..... | Versements en vertu du Régime d'assistance publique du Canada..... | 421,105 | 356,268 | 1,935,742 | 1,869,316 |
| Medical Services - | Services médicaux - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 39,436 | 35,735 | 153,027 | 137,903 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 523 | 1,400 | 1,292 | 2,154 |
| Health Protection - | Protection de la santé - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 10,109 | 7,335 | 45,939 | 39,217 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 420 | 420 | 779 | 2,205 |
| Income Security - | Sécurité du revenu - | | | | |
| Program expenditures..... | Dépenses du Programme..... | 8,271 | 8,122 | 39,072 | 27,616 |
| Family Allowance payments..... | Versements d'allocations familiales..... | 215,587 | 214,939 | 1,081,052 | 1,066,709 |
| Old Age Security, Guaranteed Income Supplement and Spouse's Allowance payments..... | Versements de sécurité de la vieillesse, du supplément de revenu garanti et d'allocations au conjoint.. | 1,252,057 | 1,184,074 | 6,201,108 | 5,860,746 |
| Fitness and Amateur Sport - | Condition physique et sport amateur - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 850 | 594 | 3,088 | 3,020 |
| Contributions..... | Contributions..... | 1,382 | 1,138 | 29,443 | 29,756 |
| XV Olympic Winter Games..... | XVe Jeux Olympiques d'hiver..... | 205 | 9,898 | 1,599 | 35,300 |
| | | 2,551,005 | 2,382,973 | 12,505,316 | 11,870,925 |
| Medical Research Council - | Conseil de recherches médicales - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 292 | 289 | 1,590 | 1,557 |
| Grants..... | Subventions..... | 15,624 | 13,475 | 76,441 | 70,222 |
| | | 15,916 | 13,764 | 78,031 | 71,779 |
| | | 2,566,921 | 2,396,737 | 12,583,347 | 11,942,704 |
| National Revenue - | Revenu national - | | | | |
| Customs and Excise - | Douanes et Accise - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 36,288 | 35,152 | 171,541 | 170,522 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 692 | 398 | 2,219 | 3,373 |
| | | 36,980 | 35,550 | 173,760 | 173,895 |
| Taxation - | Impôt - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 47,800 | 54,659 | 322,874 | 301,349 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 444 | 1,339 | 1,364 | 2,818 |
| | | 48,244 | 55,998 | 324,238 | 304,167 |
| | | 85,224 | 91,548 | 497,998 | 478,062 |
| Parliament - | Parlement - | | | | |
| Senate..... | Sénat..... | 3,113 | 2,261 | 12,663 | 11,441 |
| House of Commons..... | Chambre des communes..... | 15,476 | 13,308 | 68,649 | 61,623 |
| Library of Parliament..... | Bibliothèque du Parlement..... | 1,025 | 918 | 4,683 | 4,330 |
| | | 19,614 | 16,487 | 85,995 | 77,394 |
| Privy Council - | Conseil privé - | | | | |
| Department..... | Ministère..... | 3,196 | 2,965 | 14,219 | 14,899 |
| Canadian Intergovernmental Conference Secretariat..... | Secrétariat des Conférences intergouvernementales canadiennes..... | 200 | 220 | 820 | 857 |
| Chief Electoral Officer..... | Directeur général des élections..... | 1,587 | 986 | 6,601 | 3,304 |
| Commissioner of Official Languages..... | Commissaire aux langues officielles..... | 781 | 773 | 3,720 | 3,598 |
| Economic Council of Canada..... | Conseil économique du Canada..... | 736 | 691 | 3,278 | 3,283 |
| Public Service Staff Relations Board..... | Commission des relations de travail dans la Fonction publique..... | 680 | 581 | 3,249 | 2,979 |
| Security Intelligence Review Committee..... | Comité de surveillance des activités de renseignement de sécurité..... | 115 | 61 | 467 | 397 |
| | | 7,295 | 6,277 | 32,354 | 29,317 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Continued

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Suite

| | | (in thousands of dollars - en milliers de dollars) | | | |
|--------------------------------------|--|--|---------|--------------------------|-----------|
| | | MONTH OF AUGUST - MOIS D'AOUT | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
| | | 1988 | 1987 | 1988-89 | 1987-88 |
| Public Works - | Travaux publics - | | | | |
| Department - | Ministère - | | | | |
| Accommodation - | Logement - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 59,991 | 47,118 | 210,371 | 165,118 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 7,166 | 8,532 | 13,081 | 20,025 |
| Payments to Canada Museums | Palements à la Société de construction | | | | |
| Construction Corporation Inc..... | des musées du Canada Inc..... | ... | 5,400 | 34,253 | 33,000 |
| Government Realty Assets | Soutien à la gestion immobilière | | | | |
| Support - | fédérale - | | | | |
| Program expenditures..... | Dépenses du Programme..... | 1,236 | 3,068 | 4,050 | 5,628 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 487 | 462 | 822 | 2,544 |
| Payments to Canada Lands Company | Palements à la Société immobilière du | | | | |
| (Mirabel) Limited..... | Canada (Mirabel) Limitée..... | 300 | ... | 2,198 | 1,177 |
| Payments to Canada Lands Company | Palements à la Société immobilière du | | | | |
| (Le Vieux-Port de Montréal) | Canada (Le Vieux-Port de Montréal) | | | | |
| Limited..... | Limitée..... | ... | ... | 4,497 | 1,000 |
| Payments to Canada Lands Company | Palements à la Société immobilière du | | | | |
| (Vieux-Port de Québec) Inc..... | Canada (Vieux-Port de Québec) Inc..... | ... | ... | ... | 1,731 |
| Grants to municipalities and other | Subventions aux municipalités et | | | | |
| taxing authorities..... | autres autorités taxatrices..... | 27,604 | 22,447 | 171,845 | 164,854 |
| Marine Transportation and Related | Transport maritime et travaux connexes | | | | |
| Engineering Works - | de génie - | | | | |
| Program expenditures..... | Dépenses du Programme..... | 528 | 368 | 954 | 736 |
| Land Transportation and Other | Voirie et autres travaux | | | | |
| Engineering Works - | de génie - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 2,460 | 6,756 | 8,903 | 9,668 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 1,997 | 1,518 | 6,009 | 3,470 |
| | | 101,769 | 95,669 | 456,983 | 408,951 |
| Services - | Services - | | | | |
| Public Works Revolving Fund..... | Fonds renouvelable des Travaux publics. | 3,432 | 19,242 | 152,154 | 148,615 |
| Payments to the Public Works | Palements au fonds renouvelable des | | | | |
| Revolving Fund..... | Travaux publics..... | ... | 13,170 | ... | 51,099 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | ... | 584 | ... | 995 |
| Canada Mortgage and Housing | Société canadienne d'hypothèques et de | | | | |
| Corporation - | logements - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 86,040 | 128,266 | 447,822 | 428,456 |
| Urban Renewal Contributions..... | Contributions pour la rénovation urbaine | 251 | ... | 251 | ... |
| | | 89,723 | 161,262 | 600,227 | 629,165 |
| National Capital Commission - | Commission de la Capitale nationale - | | | | |
| Payment for operating | Palement pour les dépenses | | | | |
| expenditures..... | de fonctionnement..... | 2,600 | 4,000 | 17,900 | 18,600 |
| Payment for capital expenditures.... | Palement pour les dépenses en capital... | 4,300 | 2,500 | 11,800 | 12,200 |
| Payment for grants and | Palement pour les subventions | | | | |
| contributions..... | et contributions..... | 1,500 | 600 | 4,900 | 4,500 |
| | | 8,400 | 7,100 | 34,600 | 35,300 |
| | | 199,892 | 264,031 | 1,091,810 | 1,073,416 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Continued

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Suite

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

| | | MONTH OF AUGUST - MOIS D'AOUT | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
|---|---|-------------------------------|---------|--------------------------|-----------|
| | | 1988 | 1987 | 1988-89 | 1987-88 |
| Regional Industrial Expansion - Department - | Expansion industrielle régionale - Ministère - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 13,570 | 17,877 | 65,493 | 73,030 |
| Textile and Clothing Board..... | Commission du textile et du vêtement... | 94 | 64 | 404 | 374 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 34,863 | 77,587 | 164,143 | 301,715 |
| Payments to Canadian Patents and Development Limited..... | Paielements à la Société canadienne des brevets et d'exploitation Limitée..... | ... | ... | 756 | 713 |
| Liabilities under the Small Businesses Loans Act..... | Obligations contractées en vertu de la Loi sur les prêts aux petites entreprises..... | 2,394 | 2,069 | 8,425 | 12,480 |
| Insurance payments under the Enterprise Development Program and guarantees under the Industrial and Regional Development Program..... | Paielements d'assurance en vertu du Programme d'expansion des entreprises et garanties en vertu du Programme de développement industriel et régional..... | ... | ... | 4 | 621 |
| Forgiveness of certain debts and obligations..... | Remise de certaines dettes et obligations..... | 50,921 | 97,597 | 239,225 | 388,933 |
| Cape Breton Development Corporation... | Société de développement du Cap-Breton... | ... | 9,268 | 19,800 | 55,654 |
| Federal Business Development Bank..... | Banque fédérale de développement..... | 1,900 | 2,000 | 35,100 | 37,800 |
| Investment Canada..... | Investissement Canada..... | 769 | 616 | 3,063 | 2,990 |
| | | 53,590 | 109,481 | 297,188 | 485,377 |
| Science and Technology - Ministry of State - | Sciences et Technologie - Ministère d'Etat - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 1,388 | 916 | 5,387 | 4,944 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 3,228 | 65 | 4,630 | 2,511 |
| | | 4,616 | 981 | 10,017 | 7,455 |
| National Research Council of Canada - | Conseil national de recherches du Canada - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 29,800 | 19,682 | 93,757 | 89,889 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 4,519 | 3,497 | 13,340 | 9,429 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 8,721 | 7,332 | 32,916 | 26,232 |
| | | 43,040 | 30,511 | 140,013 | 125,550 |
| Natural Sciences and Engineering Research Council - | Conseil de recherches en sciences naturelles et en génie - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 914 | 788 | 3,837 | 3,441 |
| Grants..... | Subventions..... | 48,109 | 45,178 | 130,542 | 122,390 |
| | | 49,023 | 45,966 | 134,379 | 125,831 |
| Science Council of Canada..... | Conseil des sciences du Canada..... | 300 | 223 | 1,117 | 1,051 |
| | | 96,979 | 77,681 | 285,526 | 259,887 |
| Secretary of State - Department - | Secrétariat d'Etat - Ministère - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 14,664 | 12,143 | 64,993 | 61,277 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 22,423 | 18,245 | 72,142 | 116,805 |
| Post-Secondary Education payments to provinces..... | Paielements pour l'enseignement postsecondaire faits aux provinces.... | 199,153 | 190,421 | 991,333 | 947,430 |
| Payments under the Canada Student Loans Act..... | Paielements en vertu de la Loi canadienne sur les prêts aux étudiants..... | 8,214 | 9,452 | 89,053 | 87,974 |
| | | 244,454 | 230,261 | 1,217,521 | 1,213,486 |
| Advisory Council on the Status of Women..... | Conseil consultatif de la situation de la femme..... | 239 | 269 | 1,069 | 1,025 |
| Public Service Commission - Program expenditures..... | Commission de la Fonction publique - Dépenses du Programme..... | 8,896 | 8,590 | 43,548 | 46,683 |
| Staff Development and Training Revolving Fund..... | Fonds renouvelable du perfectionnement et de la formation du personnel..... | 447 | 143 | 1,304 | 728 |
| | | 9,343 | 8,733 | 44,852 | 47,411 |
| Social Sciences and Humanities Research Council - | Conseil de recherches en sciences humaines - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 634 | 364 | 2,274 | 1,715 |
| Grants..... | Subventions..... | 8,187 | 7,494 | 26,805 | 24,722 |
| | | 8,821 | 7,858 | 29,079 | 26,437 |
| Status of Women - Office of the Co-ordinator..... | Condition féminine - Bureau de la coordonnatrice..... | 209 | 196 | 992 | 913 |
| | | 263,066 | 247,317 | 1,293,513 | 1,289,272 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Continued

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Suite

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

| | | MONTH OF AUGUST - MOIS D'AOUT | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
|-------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------|---------|--------------------------|---------|
| | | 1988 | 1987 | 1988-89 | 1987-88 |
| Solicitor General - | Solliciteur général - | | | | |
| Department..... | Ministère..... | 1,446 | 1,681 | 7,969 | 9,665 |
| Canadian Security Intelligence | Service canadien du renseignement | | | | |
| Service..... | de sécurité..... | 11,612 | 9,134 | 53,174 | 47,127 |
| Correctional Service - | Service correctionnel - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 53,218 | 47,194 | 239,058 | 233,517 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 3,192 | 9,502 | 5,219 | 11,295 |
| | | 56,410 | 56,696 | 244,277 | 244,812 |
| National Parole | Commission nationale des libérations | | | | |
| Board..... | conditionnelles..... | 1,445 | 1,269 | 6,653 | 6,449 |
| Royal Canadian Mounted Police - | Gendarmerie royale du Canada - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 103,298 | 66,065 | 328,801 | 277,012 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 9,844 | 6,139 | 27,511 | 25,865 |
| Pensions and other employee | Pensions et autres prestations des | | | | |
| benefits - Members of the Force.... | employés - Membres de la GRC..... | 7,943 | 18,103 | 47,332 | 57,513 |
| | | 121,085 | 90,307 | 403,644 | 360,390 |
| Royal Canadian Mounted Police | Comité externe d'examen de la | | | | |
| External Review Committee..... | Gendarmerie royale du Canada..... | 27 | 31 | 147 | 144 |
| | | 192,025 | 159,118 | 715,864 | 668,587 |
| Supply and Services - | Approvisionnement et Services - | | | | |
| Department - | Ministère - | | | | |
| Program expenditures..... | Dépenses du Programme..... | 11,425 | 28,080 | 112,572 | 129,148 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | ... | ... | ... | ... |
| Reciprocal Taxation..... | Imposition réciproque..... | 22,509 | 22,936 | 108,497 | 99,271 |
| Supply Revolving | Fonds renouvelable des | | | | |
| Fund..... | approvisionnements..... | 14,132 | 22,210 | 42,091 | 78,835 |
| Defence Production Revolving | Fonds renouvelable de la production | | | | |
| Fund..... | de défense..... | 2,999 | 182 | 5,341 | 64 |
| | | 51,065 | 73,408 | 268,501 | 307,190 |
| Statistics Canada..... | Statistique Canada..... | 19,123 | 17,945 | 89,326 | 88,504 |
| | | 70,188 | 91,353 | 357,827 | 395,694 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Continued

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Suite

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

| | | MONTH OF AUGUST - MOIS D'AOUT | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
|---|---|-------------------------------|---------|--------------------------|-----------|
| | | 1988 | 1987 | 1988-89 | 1987-88 |
| Transport - Department - | Transports - Ministère - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 46,175 | 34,012 | 219,408 | 279,155 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 33,482 | 32,960 | 80,531 | 84,568 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 18,277 | 14,683 | 76,647 | 62,842 |
| Payment to the Canarctic Shipping Company, Limited..... | Païement à la Compagnie de navigation Canarctic Limitée..... | ... | ... | 4,355 | 4,064 |
| Payment to the Jacques Cartier and Champlain Bridges Inc..... | Païement à la Société Les ponts Jacques Cartier et Champlain Incorporée..... | 421 | ... | 788 | 802 |
| Payment to the Canada Ports Corporation..... | Païement à la Société canadienne des ports..... | ... | ... | 190 | ... |
| Payments to Marine Atlantic Inc..... | Païements à Marine Atlantique S.C.C..... | 26,415 | 5,533 | 69,731 | 48,610 |
| Payments to VIA Rail Canada Inc..... | Païements à VIA Rail Canada Inc..... | 44,200 | 30,107 | 89,881 | 52,536 |
| Payment to the St. Lawrence Seaway Authority..... | Païement à l'administration de la voie maritime du Saint-Laurent..... | 492 | 636 | 3,825 | 2,885 |
| Payments to the CN Railway for benefits provided to employees..... | Païements à la Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada pour les avantages accordés à ses employés..... | ... | 16 | 27 | 54 |
| Self-Supporting Airports and Associated Ground Services Revolving Fund..... | Fonds renouvelable des aéroports autonomes et services au sol connexes..... | - 15,186 | 2,478 | - 64,213 | - 74,279 |
| Termination of tolls - Victoria Bridge..... | Abolition des péages sur le pont Victoria..... | 379 | ... | 652 | 413 |
| Payments to Pilotage Authorities..... | Païements aux Administrations de pilotage..... | ... | ... | ... | ... |
| Payments to Canada Harbour Place Corporation..... | Païements à la Corporation Place du Havre Canada..... | ... | ... | ... | 4,000 |
| Forgiveness of certain debts of various Crown corporations..... | Remise de certaines dettes de diverses Sociétés d'Etat..... | ... | ... | ... | ... |
| Write-off from the accounts of Canada of certain debts in respect of Coast Ferries Ltd..... | Radiation des comptes du Canada de certaines dettes concernant Coast Ferries Ltd..... | ... | ... | ... | ... |
| Canadian Aviation Safety Board..... | Bureau canadien de la sécurité aérienne.. | 154,655 | 120,425 | 481,822 | 465,650 |
| Civil Aviation Tribunal..... | Tribunal de l'aviation civile..... | 1,197 | 1,146 | 5,431 | 5,226 |
| Grain Transportation Agency Administrator - | Administrateur de l'Office du transport du grain - | 75 | 238 | 205 | 813 |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 222 | 159 | 804 | 745 |
| Contributions..... | Contributions..... | 334 | 368 | 2,297 | 999 |
| | | 556 | 527 | 3,101 | 1,744 |
| National Transportation Agency - | Office national des transports - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 2,944 | 3,135 | 15,796 | 15,979 |
| Contributions..... | Contributions..... | 1,439 | 1,236 | 7,900 | 8,501 |
| Payments under the Western Grain Transportation Act..... | Païements en vertu de la Loi sur le transport du grain de l'Ouest..... | 60,359 | ... | 469,016 | 568,816 |
| Payments under the Railway Act..... | Païements en vertu de la Loi sur les chemins de fer..... | 2,228 | 4,573 | 19,021 | 23,359 |
| Payments under the Atlantic Region Freight Assistance Act..... | Païements en vertu de la Loi sur les subventions au transport des marchan- disés dans la région Atlantique..... | 5,552 | 4,578 | 32,713 | 27,937 |
| | | 72,522 | 13,522 | 544,446 | 644,592 |
| | | 14 | 10 | 60 | 92 |
| Northern Pipeline Agency..... | Administration du pipe-line du Nord..... | | | | |
| | | 229,019 | 135,848 | 1,035,065 | 1,118,117 |
| Treasury Board - Secretariat - | Conseil du Trésor - Secrétariat - | | | | |
| Central Administration of the Public Service..... | Administration centrale de la Fonction publique..... | 4,724 | 5,265 | 21,630 | 22,990 |
| Government Contingencies and Centrally Financed Programs..... | Programme des éventualités du gouvernement et programmes financés par l'administration centrale..... | ... | ... | ... | ... |
| Employer Contributions to Insurance Plans..... | Contributions de l'employeur aux régimes d'assurance..... | 17,454 | 15,084 | 73,108 | 74,583 |
| Temporary Assignments..... | Affectations temporaires..... | 70 | 84 | 1,011 | 876 |
| Comptroller General..... | Contrôleur général..... | 22,248 | 20,433 | 95,749 | 98,449 |
| Privatization and Regulatory Affairs - | Privatisation et affaires réglementaires - | 877 | 910 | 4,815 | 4,672 |
| Program expenditures..... | Dépenses du Programme..... | 509 | 169 | 2,410 | 2,091 |
| Write-off from the accounts of Canada of certain debts and obligations..... | Radiation des comptes du Canada de certaines dettes et obligations..... | ... | ... | ... | ... |
| | | 23,634 | 21,512 | 102,974 | 105,212 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Concluded

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Fin

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

| | | MONTH OF AUGUST - MOIS D'AOUT | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
|--|---|-------------------------------|-----------|--------------------------|------------|
| | | 1988 | 1987 | 1988-89 | 1987-88 |
| Veterans Affairs - | Affaires des anciens combattants - | | | | |
| Veterans Affairs - | Affaires des anciens combattants - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 29,704 | 23,971 | 128,072 | 117,485 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 105,301 | 103,306 | 509,062 | 515,117 |
| Canadian Pension Commission..... | Commission canadienne des pensions..... | 268 | 254 | 1,524 | 1,006 |
| Bureau of Pensions | Bureau de services juridiques | | | | |
| Advocates..... | des pensions..... | 765 | 1,113 | 2,598 | 2,441 |
| Veterans Appeal Board..... | Tribunal d'appel des anciens combattants | 80 | 223 | 942 | 1,139 |
| | | 136,118 | 128,867 | 642,198 | 637,188 |
| Expenditure by department on behalf of other departments..... | Dépenses des ministères pour le compte d'autres ministères..... | 5,590 | 2,829 | - 11,947 | 24,310 |
| Provision for valuation..... | Provision pour évaluation..... | ... | ... | ... | ... |
| Consolidation of specified purpose accounts (net of internal transactions) - | Consolidation de comptes à fins déterminées (déduction faite des opérations internes) - | | | | |
| Unemployment Insurance Account..... | Compte d'assurance-chômage..... | 774,792 | 737,348 | 3,503,212 | 3,295,517 |
| Western Grain Stabilization Account..... | Compte de stabilisation concernant le grain de l'Ouest..... | 118 | 46 | - 56,308 | 716,156 |
| Agricultural Commodities Stabilization Accounts..... | Comptes de stabilisation concernant des produits agricoles..... | 27,028 | - 7,357 | 41,415 | - 11,197 |
| Crop Reinsurance Fund..... | Fonds de réassurance-récolte..... | ... | ... | ... | 1,161 |
| Other..... | Autres..... | 8 | 92 | 22 | 381 |
| | | 801,946 | 730,129 | 3,488,341 | 4,002,018 |
| Other internal transactions..... | Autres opérations internes..... | - 6,035 | - 4,950 | - 16,713 | - 13,960 |
| TOTAL EXPENDITURE..... | TOTAL DES DEPENSES..... | 10,149,261 | 9,037,229 | 49,325,394 | 47,045,028 |

- (1) The program was established after
April 1987.
(2) The program was established in fiscal
year 1988-89.

- (1) Le programme a été établi après
avril 1987.
(2) Le programme a été établi dans
l'exercice 1988-89.

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE GOVERNMENT OF CANADA

1. Significant Accounting Policies

The accounting policies of the Government of Canada are based on concepts embodied in the Constitution Acts, and in the Financial Administration Act and other legislation.

i. Government of Canada as an accounting entity

For purposes of maintaining the accounts of Canada and preparing the monthly Statements of Financial Operations, the Government of Canada is defined as all the departments named in Schedule A of the Financial Administration Act; any division or branch of the Public Service, including a commission appointed under the Inquiries Act, designated by the Governor in Council as a department for purposes of the Financial Administration Act; the status of the Senate, the House of Commons, and the Library of Parliament; and, any corporation named in Schedule B of the Financial Administration Act.

In accordance with the above definition, the corporations listed in Parts I and II of Schedule C of the Financial Administration Act, and those Crown corporations that are not subject to Divisions I to IV of Part XII of the Financial Administration Act, are excluded from the Government of Canada as an accounting entity; therefore, their financial statements are not consolidated with those of the Government. However, the borrowings of those corporations which are agents of the Crown are recorded as a liability of the Government net of borrowings expected to be repaid directly by these corporations.

In addition, certain accounts and funds have financial statements which are not consolidated with those of the Government. These accounts and funds include the Canada Pension Plan Account, superannuation accounts and other specified purpose accounts.

ii. Classification of financial transactions

The financial transactions of the Government, as recorded in the accounts of Canada and reported in the monthly Statements of Financial Operations, are classified into budgetary, non-budgetary, foreign exchange and unmatured debt transactions.

In general terms, budgetary transactions enter into the calculation of the monthly and annual deficits or surpluses and are reported, after elimination of transactions internal to the Government, on the Summary and Detailed Statements of Transactions. All other transactions lead to the acquisition or disposal of financial claims (assets) or to the creation or discharge of financial obligations (liabilities).

For purposes of reporting, the classification in force at the beginning of the year is used and amounts for the previous year are reclassified to conform to the current year's accounting policies and presentation.

iii. Budgetary transactions

REVENUE

Budgetary revenue consists of all tax and non-tax receipts which affect the annual deficit or surplus of the Government.

The Government generally reports revenue in the year in which it is received, with refunds of revenue allocated to the year in which they are actually paid.

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU GOUVERNEMENT DU CANADA

1. Conventions comptables importantes

Les conventions comptables du gouvernement du Canada sont fondées sur des notions contenues dans les Lois constitutionnelles, et dans la Loi sur l'administration financière et autres textes législatifs.

i. Entité comptable du gouvernement du Canada

Afin de tenir les comptes du Canada et de préparer les états mensuels des opérations financières, le gouvernement du Canada se définit comme l'ensemble des ministères mentionnés à l'annexe A de la Loi sur l'administration financière; toute division ou direction de la Fonction publique, y compris toute commission nommée conformément à la Loi sur les enquêtes et désignée par le gouverneur en conseil comme ministère aux fins de la Loi sur l'administration financière; les employés du Sénat, de la Chambre des communes et de la Bibliothèque du Parlement; ainsi que toute société mentionnée à l'annexe B de la Loi sur l'administration financière.

Conformément à la définition susmentionnée, les sociétés énumérées aux parties I et II de l'annexe C de la Loi sur l'administration financière, et les sociétés de la Couronne qui ne sont pas sujettes aux sections I à IV de la partie XII de la Loi sur l'administration financière, ne font pas partie de l'entité comptable du gouvernement du Canada; ainsi, leurs états financiers ne sont pas consolidés avec ceux du gouvernement. Cependant, les emprunts des sociétés lesquelles sont mandataires de la Couronne sont inscrits comme élément de passif du gouvernement après avoir déduit les emprunts à être probablement remboursés directement par ces sociétés.

En outre, certains comptes et fonds possèdent leurs propres états financiers qui ne sont pas consolidés avec ceux du gouvernement. Ces comptes et fonds comprennent le Compte du régime de pensions du Canada, les comptes de pension de retraite et les autres comptes à fins déterminées.

ii. Catégories d'opérations financières

Les opérations financières du gouvernement, enregistrées dans les comptes du Canada et présentées dans les états mensuels des opérations financières, sont réparties en opérations budgétaires, non-budgétaires, de change et de la dette non échue.

En somme, les opérations budgétaires entrent dans le calcul des déficits ou des excédents mensuels et annuels et sont inscrites aux états sommaire et détaillé des opérations après l'élimination des opérations internes du gouvernement. Toutes les autres opérations mènent soit à l'acquisition ou au règlement de créances (actif), soit à la création ou à l'exécution de dettes (passif).

Aux fins de compte rendu, la classification en vigueur au début de l'exercice est utilisée. Les montants de l'exercice précédent sont reclassifiés pour être conformes aux conventions comptables et à la présentation de l'exercice en cours.

iii. Opérations budgétaires

RECETTES

Les recettes budgétaires comprennent toutes les recettes fiscales et non fiscales qui agissent sur le déficit ou l'excédent annuel du gouvernement.

Les recettes du gouvernement sont généralement comptabilisées au titre de l'exercice au cours duquel elles ont été reçues. Tout remboursement de recettes est toutefois imputé à l'exercice au cours duquel le versement se fait.

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - Continued

Revenue is reported after deducting refunds paid, and excludes amounts receivable, taxes collected on behalf of provinces and territories, and amounts credited to the Canada Pension Plan Account, superannuation accounts, other specified purpose accounts, and other liability accounts.

On the Summary and Detailed Statements of Transactions the revenue reported excludes revenue from outside parties credited to appropriations.

EXPENDITURE

Budgetary expenditure consists of all charges to budgetary appropriations which affect the annual deficit or surplus of the Government. Such charges include those for work performed, goods received, services rendered, and transfer payments made, during the year. In addition, budgetary expenditure may also include charges related to the provision for valuation of loans, investments and advances, the allowance for borrowings of agent Crown corporations and allowances for employee vacation and termination benefits. On the Summary and Detailed Statements of Transactions, the expenditure reported excludes revenue from outside parties credited to appropriations. On the Statement of Budgetary Expenditure by Department, expenditure is reported net of revenue credited to appropriations but includes expenditure internal to the Government.

Expenditure excludes amounts charged to the Canada Pension Plan Account, superannuation accounts, other specified purpose accounts, and other liability accounts.

iv. Assets

Assets are defined as the financial claims acquired by the Government on outside organizations and individuals as a result of events and transactions recorded as at the closing date.

However, as a result of the Government's accounting policies described above, and in accordance with the provisions of the Financial Administration Act and other legislation, transactions concerning certain financial claims are not recorded in the accounts of Canada, and therefore, are not reported on the Summary and Detailed Statements of Transactions. The most important of these are accounts receivable for tax and non-tax revenue.

v. Liabilities

Liabilities are defined as the financial obligations of the Government to outside organizations and individuals as a result of events and transactions recorded as at the closing date.

However, as a result of the Government's accounting policies described above, and in accordance with enabling legislation, actuarial liabilities arising from the indexing to the cost of living of superannuate pensions and annuities are not reported in the accounts of Canada, and are therefore, not reported on the Summary and Detailed Statements of Transactions. In addition, accounts payable and some other liabilities are partially recorded during the year with full recording taking place at year-end only.

vi. Fixed assets

The fixed assets of the Government, which include land, engineering structures and works (such as canals, harbours and roads), building, and machinery and equipment, are charged to budgetary expenditure at the time of acquisition or construction.

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

Les recettes sont comptabilisées après déduction des remboursements versés, et ne comprennent ni les sommes à recevoir, ni les impôts prélevés au nom des provinces et territoires, ni les montants crédités au Compte du régime de pensions du Canada, aux comptes de pension de retraite, aux autres comptes à fins déterminées, et aux autres comptes de passif.

Les recettes aux états sommaire et détaillé des opérations ne comprennent pas les recettes à valoir sur les crédits provenant de tiers.

DEPENSES

Les dépenses budgétaires comprennent toutes les imputations aux crédits budgétaires qui influencent le déficit ou l'excédent annuel du gouvernement. Ces imputations comprennent les travaux accomplis, les biens reçus, les services exécutés et les paiements de tranfert effectués, au cours de l'exercice, et comprennent les dépenses internes du gouvernement. Toutefois, sur les états sommaire et détaillé des opérations, les dépenses internes du gouvernement sont éliminées en déduisant les recettes internes des dépenses budgétaires. Sur l'état des dépenses budgétaires par ministère, les dépenses sont comptabilisées après déduction des recettes à valoir sur les crédits mais comprennent les dépenses internes du gouvernement.

Les dépenses ne comprennent pas les montants imputés au Compte du régime de pensions du Canada, aux comptes de pension de retraite, aux autres comptes à fins déterminées, et aux autres comptes de passif.

iv. Actif

L'actif se définit comme étant les créances du gouvernement acquises sur des tiers par suite de faits et d'opérations comptabilisés à la date de clôture des comptes.

Cependant, à cause des conventions comptables du gouvernement mentionnées plus haut et selon les dispositions de la Loi sur l'administration financière et autres lois, les opérations concernant certaines créances ne sont pas comprises dans les comptes du Canada, et par conséquent, ne sont pas comprises aux états sommaire et détaillé des opérations. Les plus importantes sont les sommes à recevoir au titre des recettes fiscales et non fiscales.

v. Passif

Le passif se définit comme étant les dettes du gouvernement envers des tiers par suite de faits et d'opérations comptabilisés à la date de clôture des comptes.

Cependant, à cause des conventions comptables du gouvernement mentionnées plus haut, et selon les lois habilitantes, le passif actuariel découlant de l'indexation au coût de la vie, des pensions de retraite et des rentes n'est pas comptabilisé dans les comptes du Canada, et par conséquent, n'est pas comptabilisé aux états sommaire et détaillé des opérations. De plus, les remboursements à payer pour les recettes fiscales ne sont pas inscrits à ces états et les autres créanciers sont partiellement inscrits au cours de l'exercice, l'inscription complète étant faite à la fin de l'exercice seulement.

vi. Immobilisations

Les immobilisations du gouvernement qui comprennent les terrains, bâtiments, matériel et ouvrages (tels que les canaux, les ports et les routes), sont imputées aux dépenses budgétaires lors de leur acquisition ou construction.

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - Continued

vii. Valuation of assets and liabilities

ASSETS

Assets are recorded at cost and are subject to annual valuation to reflect reductions from the recorded value to the estimated realizable value. In the case of loans to sovereign states, the recorded value is the estimated realizable value unless a sovereign state has formally repudiated its debts. In addition, the allowance for valuation reflects reductions from the recorded value of loans (and subscriptions to international organizations that make similar loans) with significant concessionary terms.

The Government's gold reserves are included in the International reserves held in the Exchange Fund Account and are recorded and valued at 35 Special Drawing Rights per fine ounce.

LIABILITIES

Liabilities are recorded at the amounts ultimately payable and liabilities for the superannuation accounts, with the exception of indexing, and the Government Annuities Account, are valued on an actuarial basis.

viii. Translation of foreign currency transactions

Foreign currency transactions are translated and recorded in Canadian currency equivalents at the exchange rates prevailing at the transaction dates.

On a monthly basis, only Receiver General current cash accounts are revalued at the month-end rate of exchange. All other assets and liabilities are revalued at year-end only. Net gains are credited to revenue while net losses are charged to expenditure.

2. Authorities for Transactions

Taxes can be raised and moneys can be borrowed only with the authority of Parliament. All receipts of money by departments and agencies must be deposited into the Consolidated Revenue Fund (CRF). All disbursements from the CRF for spending on operations, for loans, investments and advances, and for the redemption of matured debt must be authorized by Parliament.

i. Authority for spending on operations

Most Government spending is under authorities that do not impose an annual limit on the amount that may be spent. Spending is authorized by reference to statutory formulas or criteria and the authorities usually continue from year to year until changed or rescinded by an act of Parliament. Other spending is under authorities that establish a dollar limit on the amount that may be spent. Usually, the balances of such authorities unspent at the end of a year lapse. Some authorities continue from year to year and some authorize the spending, within a program, of defined categories of revenue generated by the program.

ii. Authority for loans, investments and advances

These authorities limit the amount of loans, investments or advances that may be made. Unused authority may lapse at the end of a year or may continue from year to year. Non-lapsing authorities often limit only the total of loans that may be outstanding at any one time; thus principal repaid may be reloaned.

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

vii. Evaluation de l'actif et du passif

ACTIF

L'actif est enregistré au coût et fait l'objet d'une évaluation annuelle afin de refléter les diminutions de la valeur enregistrée à la valeur estimative de réalisation. Dans le cas de prêts aux états souverains, la valeur enregistrée est la valeur estimative de réalisation à moins qu'un état souverain refuse de façon officielle d'honorer ses dettes. De plus, la provision pour évaluation reflète les réductions de la valeur au livre des prêts (et souscriptions aux organismes internationaux qui effectuent des prêts similaires) ayant des clauses concessionnaires importantes.

Les réserves d'or du gouvernement sont comprises dans les réserves internationales détenues dans le Compte du fonds des changes et sont inscrites et évaluées à 35 Droits de tirage spéciaux pour chaque Troy d'or fin.

PASSIF

Le passif est inscrit au montant à payer et les éléments de passif concernant les comptes de pension de retraite, sauf pour l'indexation, ainsi que le Compte des rentes sur l'Etat, sont évalués sur une base actuarielle.

viii. Conversion des opérations de change

Les opérations de change sont converties et comptabilisées en monnaie canadienne aux taux de change en vigueur aux dates des opérations.

Sur une base mensuelle, seuls les comptes de caisse courants du Receveur général sont réévalués à la fin du mois aux taux de change en vigueur à cette date. Les autres éléments d'actif et de passif sont réévalués à la fin de l'exercice seulement. Les gains nets sont crédités aux recettes tandis que les pertes nettes sont imputées aux dépenses.

2. Autorisations pour les opérations

Les taxes et les impôts peuvent être augmentés et les deniers peuvent être empruntés seulement avec l'autorisation du Parlement. Tous les deniers perçus par les départements et organismes doivent être déposés au Fonds du revenu consolidé (FRC). Tous les déboursés du FRC pour des dépenses concernant les opérations, pour des prêts, dotations en capital et avances, et pour le rachat de la dette échue doivent être autorisés par le Parlement.

i. Autorisations pour les dépenses concernant les opérations

La plupart des dépenses gouvernementales sont effectuées en vertu d'autorisations qui n'imposent pas de limite annuelle sur les montants qui peuvent être dépensés. Les dépenses sont effectuées en vertu de critères ou formules statutaires et les autorisations continuent en général d'un exercice à l'autre jusqu'à ce qu'une loi du Parlement les modifie ou les révoque. Les autres dépenses sont effectuées en vertu d'autorisations qui imposent une limite sur les montants à être dépensés. En général, les soldes de telles autorisations, non dépensés à la fin de l'exercice, s'annulent. Certaines autorisations continuent d'un exercice à l'autre et certaines permettent de dépenser, à l'intérieur d'un programme, des catégories de recettes spécifiques qui sont générées par ledit programme.

ii. Autorisations pour les prêts, dotations en capital et avances

Ces autorisations limitent les montants des prêts, dotations en capital ou avances qui peuvent être effectués. Les autorisations non employées peuvent s'annuler à la fin de l'exercice ou peuvent continuer d'un exercice à l'autre. Les autorisations qui ne s'annulent pas souvent limitent seulement le total des prêts qui peuvent être en circulation en tout temps; donc, les montants remboursés peuvent être prêtés de nouveau.

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE GOVERNMENT OF CANADA - Continued

iii. Borrowing authority

The Government can borrow only as authorized by acts of Parliament. Borrowing authority acts provide authority for the net amount of new security issues less redemptions during a fiscal year. The authorities lapse at the end of the year except for amounts specifically carried forward to the next fiscal year. Parliament has also provided a continuing authority to the Government under Section 39 of the Financial Administration Act to borrow, for periods not exceeding six months, such amounts as are deemed necessary to meet lawfully authorized disbursements.

3. Child Tax Credit

Entitlements to the child tax credit are claimed on personal income tax returns. Claims are settled either by reducing the tax liability for the year or, if no liability exists, by issuing a "refund" cheque. In either case, personal income tax revenues are reduced, even where no tax had been paid. Had these tax reductions and direct payments been reported as expenditures, gross total expenditure and revenue would have increased respectively by \$1,097 million (\$979 million in 1987).

4. Crown Corporations

In accordance with the accounting policies of the Government, the assets, liabilities, revenues and expenses reported in the separate financial statements of Crown corporations are not included in the Government's financial statements. Only the financial transactions between the Government and Crown corporations are included.

The table presents the major balance sheet and income statement items for Crown corporations named in Section 96 or Schedule C of the Financial Administration Act (FAA).

This summary of financial transactions and results of operations of Crown corporations is based on their accounting policies. Most Crown corporations follow the generally accepted accounting principles used by private sector companies, as outlined in the Handbook of the Canadian Institute of Chartered Accountants.

Financial assets include cash, receivables and loans and investments. Physical assets and deferred charges represent the unexpensed portion of non-financial assets such as buildings, machinery and equipment in use or under construction, inventories and other items of expenditure which will be expensed as these assets are used. Financial assets and liabilities in respect of the Government represent the unpaid balances arising from financing transactions and normal operating activities. Borrowings from outside parties represent amounts repayable to institutional and other investors. Other liabilities are amounts due in respect of purchases, employee termination and pension benefits, accrued interest on borrowings, long-term capital leases and sundry accounts payable. Net assets/liabilities represents the Government's equity in each Crown corporation as reported by the corporations.

Crown corporations are categorized as being either agents or non-agents of the Crown. Agency status is normally expressly stated in the incorporating legislation or conferred under the provisions of the Government Companies Operation Act. In accordance with Section 45 of the FAA, the payment of all money borrowed by agent Crown corporations and interest thereon, is a charge on and payable out of the Consolidated Revenue Fund (CRF).

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

iii. Pouvoirs d'emprunt

Le gouvernement peut emprunter seulement lorsque des lois du Parlement l'autorisent. Les lois sur le pouvoir d'emprunt fournissent l'autorisation pour le montant net de nouvelles émissions de titres moins les rachats au cours de l'exercice. Les autorisations s'annulent à la fin de l'exercice sauf pour les montants spécifiquement reportés à l'exercice suivant. En vertu de l'article 39 de la Loi sur l'administration financière, le Parlement a également fourni au gouvernement une autorisation continue d'emprunter, pour des périodes n'excédant pas six mois, des montants qui sont jugés nécessaires pour rencontrer les déboursés autorisés par les lois.

3. Crédit d'impôt pour enfants

Les réclamations concernant le crédit d'impôt pour enfants sont faites à même les déclarations d'impôt sur le revenu des particuliers. Celles-ci sont réglées en réduisant le montant d'impôt à payer pour l'année ou, lorsqu'il n'y a aucun impôt à payer, par l'émission d'un chèque de remboursement. Dans les deux cas, les impôts sur le revenu des particuliers sont réduits, même si aucun impôt n'avait été payé. Si ces réductions d'impôt et paiements directs avaient été inscrits comme dépenses, le total des dépenses et des recettes brutes aurait augmenté respectivement de \$1,097 millions (\$979 millions en 1987).

4. Sociétés de la Couronne

Conformément aux conventions comptables du gouvernement, l'actif, le passif, les revenus et les dépenses inscrits dans les états financiers distincts des sociétés de la Couronne et ne sont pas compris dans les états financiers du gouvernement. Seules les opérations financières entre le gouvernement et les sociétés de la Couronne y sont comprises.

Ce tableau résume les principaux éléments des bilans et états d'exploitations des sociétés énumérées à l'article 96 ou à l'annexe C de la Loi sur l'administration financière (LAF).

Ce résumé des opérations financières et résultats d'opérations des sociétés de la Couronne est fondé sur les conventions comptables de celles-ci. La majorité des sociétés de la Couronne suivent les principes comptables généralement reconnus que l'on retrouve dans les entreprises du secteur privé et publiés dans le Manuel de l'Institut canadien des comptables agréés.

L'actif financier comprend la caisse et les sommes à recevoir, les prêts et les dotations en capital. L'actif immobilisé et frais reportés représentent la fraction non dépensée d'actif non financier tels qu'immeubles, machinerie et équipement en usage ou en construction, inventaire et autres éléments de dépense qui seront portés à la dépense lorsque consommés. L'actif financier et le passif auprès du gouvernement représentent les montants impayés provenant d'opérations de financement et d'opérations normales. Les emprunts auprès de tiers représentent les montants à rembourser à des institutions et autres investisseurs. Les autres passifs représentent des créances relativement aux achats, aux indemnités de cessation d'emploi et aux prestations de pensions, aux intérêts courus sur emprunts, contrats de location-acquisition à long terme et autres créanciers. L'actif/passif net représente l'avoir du gouvernement dans chaque société de la Couronne tel que rapporté par les sociétés.

Les sociétés de la Couronne sont classées soit mandataires ou non mandataires de la Couronne. Le statut de mandataire de la Couronne peut-être explicitement énoncé dans les lois constitutionnelles ou conféré selon les dispositions de la Loi sur le fonctionnement des compagnies d'état. Conformément à l'article 45 de la LAF, le paiement de toute somme d'argent empruntée par les sociétés mandataires de la Couronne, de même que de l'intérêt y afférent, doivent être imputés sur le Fonds du revenu consolidé (FRC) et versés à même ce Fonds.

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - Continued

Revenues include financial assistance received or receivable from the Government in respect of current period of operation.

Other net changes in equity includes dividends declared, transfers of profits to the Government and non-current financial assistance provided by the Government.

SUMMARY COMBINED STATEMENTS
CROWN CORPORATIONS

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

Les revenus comprennent l'aide financière reçue ou à recevoir du gouvernement relativement aux opérations de l'exercice en cours.

Les autres changements nets dans l'avoir comprennent les dividendes déclarés, les virements de bénéfices au gouvernement et l'aide financière à long terme accordés par le gouvernement.

RESUME DES ETATS COMBINES DES
SOCIETES DE LA COURONNE

(in millions of dollars)
(en millions de dollars)

ASSETS AND LIABILITIES
as at March 31, 1988 (Preliminary figures)

ASSETS

Financial assets:
Outside parties.....
Government and other Crown
corporations.....

TOTAL FINANCIAL ASSETS

Physical assets and deferred charges.....

Total assets.....

LIABILITIES

Outside parties -
Borrowings - agent.....
- non-agent.....
Bank of Canada notes in circulation and
amounts owing to depositors.....
Other liabilities.....

Government and other
Crown corporations.....

TOTAL LIABILITIES

NET ASSETS/LIABILITIES(-)

Contingent liabilities.....

REVENUES, EXPENSES AND CHANGES
IN NET ASSETS/LIABILITIES
for the year ended March 31, 1983

Revenues -

Outside parties.....
Government -
Financial assistance.....
Other.....

Total revenues.....

Expenditures/Expenses -

Outside parties.....
Government.....

Total expenditures/expenses.....

Net income/loss (-) for the period.....

Other net changes in equity.....

Change in net assets/liabilities (-) for the period...

Net assets/liabilities (-) at April 1st, 1987.....

Net assets/liabilities (-) at March 31, 1988.....

ACTIF ET PASSIF
au 31 mars 1988 (chiffres préliminaires)

ACTIF

Actif financier:
Tiers.....
Gouvernement et autres sociétés
de la Couronne.....

TOTAL DE L'ACTIF FINANCIER

Total immobilisé et frais reportés.....

Total de l'actif.....

PASSIF

Tiers -
Emprunts - mandataire.....
- non mandataire.....
Banque du Canada, effets en circulation
et montants dus aux déposants.....
Autres éléments de passif.....

Gouvernement et autres sociétés
de la Couronne.....

TOTAL DU PASSIF

ACTIF/PASSIF NET(-)

Passif éventuel.....

REVENUS, DEPENSES ET CHANGEMENTS DE
L'ACTIF/PASSIF NET
pour l'exercice se terminant le 31 mars 1988

Recettes/revenus -

Tiers.....
Gouvernement -
Aide financière.....
Autres.....

Total des recettes/revenus.....

Dépenses -

Tiers.....
Gouvernement.....

Total des dépenses.....

Profit/pertes (-) nets pour l'exercice.....

Autres changements nets dans l'avoir.....

Changement de l'actif/passif (-) net pour la période.....

Actif/passif (-) net au 1er avril 1987.....

Actif/passif (-) net au 31 mars 1988.....

32,069

22,938

55,007

25,488

80,495

14,982

3,957

20,426

9,900

18,421

67,686

12,809

602

20,996

4,400

2,829

28,225

23,383

2,738

26,121

2,104

-1,397

707

12,102

12,809

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - Continued

5. Insurance Programs of Agent Crown Corporations

At present, three Crown corporations operate insurance programs as agents of Her Majesty. An insurance program is a program where the insured, an outside party, pays an insurance fee which is credited to an insurance fund or provision operated by the corporation. The amount of the fee is based on the estimated amount of insurance fund or provision needed to meet future claims. Insurance programs operated by private corporations such as employee group insurance, dental plans, etc., are not included in this definition.

The insurance programs are intended to operate on a self-sustaining basis but in recent years, two of the Crown corporations have required loans or other funding from the Government to meet obligations.

Information presented below has not been audited since the corporations have financial year-ends other than March 31. Financial statements of these corporations may be found in Volume III of the Public Accounts.

In the Summary below, a minus "-" sign preceding the amount reported indicates a fund deficit, an expense recovery of adjustment, or a decrease of loss during the year.

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

5. Programmes d'assurance des sociétés mandataires de la Couronne

A présent, trois sociétés de la Couronne administrent des programmes d'assurance en tant que mandataires de Sa Majesté. Un programme d'assurance est un programme par lequel un assuré (un tiers) verse des frais d'assurance qui sont alors crédités à un fonds d'assurance ou une provision administrés par la société. Le montant à verser comme frais est basé sur le montant prévu nécessaire pour satisfaire à toutes les demandes futures d'indemnisation au titre du fonds d'assurance ou de la provision. Les programmes d'assurance administrés par les corporations privées tels que l'assurance collective des employés, les régimes dentaires, etc., sont exclus de cette définition.

Les programmes d'assurance sont conçus de façon à opérer sur une base autosuffisante, mais depuis quelques années, le gouvernement a fourni des prêts ou d'autre financement à ces sociétés pour satisfaire à leurs demandes d'indemnisations.

Les renseignements qui apparaissent ci-dessous ne sont pas vérifiés puisque les sociétés ont des exercices financiers autres que le 31 mars. On peut retrouver les états financiers de ces sociétés dans le volume III des Comptes publics.

Un signe moins "-" dans le sommaire ci-dessous indique un déficit dans le fonds, un recouvrement ou un redressement des dépenses, ou une diminution ou perte au cours de l'exercice.

GOVERNMENT OF CANADA

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - Continued

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

SUMMARY OF INSURANCE PROGRAMS OF AGENT CROWN CORPORATIONS
AS AT MARCH 31, 1988 (Preliminary figures)

SOMMAIRE DES PROGRAMMES D'ASSURANCE DES SOCIÉTÉS MANDATAIRES
DE LA COURONNE AU 31 MARS 1988 (chiffres préliminaires)

| | | Canada Deposit Insurance Corporation(1) | | | Canada Mortgage and Housing Corporation(2) | | | Export Development Corporation(3) | |
|---|--|---|--------|---|--|--|-----------------------|--|--|
| | | Mortgage Insurance Fund | | Société d'assurance-dépôts du Canada(1) | Home Improvement Loan Funds | | Rental Guarantee Fund | Société pour l'expansion des exportations(3) | |
| | | | | | Fonds d'assurance hypothécaire | Fonds de prêts pour l'amélioration des maisons | | Fonds de garantie de loyer | |
| Insurance in force as at reporting date | Assurance en vigueur à la date de déclaration | | | | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 199,461 | 42,800 | | 1 | * | | 3,160 | |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 200,277 | 40,299 | | 1 | * | | 2,643 | |
| Opening balance of Fund | Solde d'ouverture du Fonds | | | | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | -1,269 | -418 | | 1 | 11 | | 34 | |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | -1,259 | -472 | | 1 | 11 | | 32 | |
| Revenue for the year: | Recettes pour l'exercice: | | | | | | | | |
| Premiums and Fees | Primes et honoraires | | | | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 199 | 127 | | | | | 19 | |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 217 | 115 | | | | | 16 | |
| Investment income | Revenu de placement | | | | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 4 | 30 | | | | | | |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 3 | 16 | | | | | | |
| Other Revenue | Autres recettes | | | | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | | | | | | | | |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 5 | | | | | | | |
| Total Revenue | Recettes totales | | | | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 203 | 157 | | ** | ** | | 19 | |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 225 | 131 | | ** | ** | | 16 | |
| Expenses for the year: | Dépenses pour l'exercice: | | | | | | | | |
| Loss on claims | Pertes sur indemnités | | | | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | -35 | -69 | | | | | 10 | |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 145 | 15 | | | | | 8 | |
| Interest on loans | Intérêts sur prêts | | | | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 95 | | | | | | | |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 82 | | | | | | | |
| Administrative | Administration | | | | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 10 | 69 | | | | | 5 | |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 8 | 62 | | | | | 6 | |
| Total expenses | Dépenses totales | | | | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 70 | | | | | ** | 15 | |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 235 | 77 | | | | ** | 14 | |
| Net income/loss (-) for year | Revenus nets/pertes nettes (-) pour l'exercice | | | | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 133 | 157 | | | | | 4 | |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | -10 | 54 | | | | | 2 | |
| Closing balance of Fund | Solde de clôture du Fonds | | | | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | -1,136 | -261 | | 1 | 11 | | 38 | |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | -1,269 | -418 | | 1 | 11 | | 34 | |
| Net claims during the Year(s) (4): | Montants nets des indemnités pour l'(les) exercice(s) (4): | | | | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 144 | -58 | | ** | | | -3 | |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 107 | -26 | | ** | | | 2 | |
| Five year average of net claims paid | Moyenne des montants nets des indemnités payées pour les cinq derniers exercices | | | | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 167 | 68 | | ** | | | 3 | |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 197 | 67 | | ** | | | 6 | |

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - Continued

- (1) The Canada Deposit Insurance Corporation (CDIC) provides insurance on deposits placed with member banks and trust and loan companies for up to \$60,000 per depositor per institution. In recent years, premiums paid by member institutions have not been sufficient to meet obligations incurred by CDIC under the insurance plan. This deficiency has been funded in part by loans from the Government of \$1,334 million at March 31, 1988 (\$1,203 million at March 31, 1987). Amendments to the CDIC Act, which received Royal Assent on June 30, 1987, allow for premium levels to be set by the Governor in Council, at amounts not to exceed 1/6 of 1% of insured deposits. Other amendments allow for premium surcharges in risk situations and raise the loan limits from the Consolidated Revenue Fund from \$1.5 billion to \$3 billion. The Government is of the opinion that, based on current information, this restructuring will allow CDIC, over time, to eliminate its deficiency without budgetary support from the Government.
- (2) Canada Mortgage and Housing Corporation (CMHC) administers three funds of which only the Mortgage Insurance Fund (MIF) is active. The MIF provides insurance, for a fee, to private sector lending institutions to cover mortgage lending on Canadian housing. Besides establishing a framework of confidence for mortgage lending by private institutions, the Fund facilitates an adequate supply of mortgage funds by reducing the risk to lenders and by encouraging the secondary market trading of mortgages, to make housing more accessible for Canadians. Although the balance of the Fund is currently inadequate to meet future claims in respect to business in force, an actuarial study of the MIF in 1985 indicated that business undertaken since February 1985 is being written on a break-even basis. The actuarial deficiency (\$251.7 million as of September 30, 1987) will be reflected in the Government's accounts only to the extent that additional funding of the deficiency from parliamentary appropriations may be required. Since 1984 the Corporation has also operated the Mortgage Rate Protection Program. In return for the payment of a premium, CMHC will reimburse homeowners 75% of any increase in monthly mortgage payments, above a deductible, due to higher interest rates at the time of mortgage renewal. As recent mortgage interest rates have been relatively stable, the program is not widely utilized and insurance in force at March 31, 1988 amounted to only \$911,000 (\$919,000 at March 31, 1987). Premiums collected are remitted by CMHC directly to the Consolidated Revenue Fund.
- (3) The Export Development Corporation (EDC) provides export and foreign investment insurance to Canadian business to facilitate and develop export trade. The insurance fund has been adequate to provide for the full cost of claims experienced to date and to establish an allowance for any future claims based on previous claims experience.
- (4) Refers to the difference between claims and amounts received from sales of related assets and other recoveries.
- * Not applicable.
- ** Less than \$500,000.

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

- (1) La Société d'assurance-dépôts du Canada (SADC) fournit une assurance, jusqu'à concurrence de \$60,000 par déposant et par institution, sur les dépôts faits auprès des banques et compagnies de prêts et de fiducies membres. Depuis quelques années, les primes versées par les institutions membres n'étaient pas suffisantes pour satisfaire à toutes les demandes d'indemnisation faites auprès de la SADC aux termes du régime d'assurance. Ce déficit a été comblé en partie par des prêts du gouvernement de \$1,334 millions au 31 mars 1988 (\$1,203 millions au 31 mars 1987). Des modifications à la Loi sur la SADC, laquelle a reçu sanction royale le 30 juin 1987, permettent que les niveaux de primes soient déterminés par le gouverneur en conseil, en des montants n'excédant pas 1/6 de 1% des dépôts assurés. D'autres modifications permettent pour des primes majorées dans des situations de risques et augmentent les limites de prêts du Fonds du revenu consolidé de \$1.5 milliard à \$3 milliards. D'après les renseignements actuels, le gouvernement est d'avis que cette restructuration permettra à la SADC d'éliminer avec le temps son déficit sans une aide budgétaire du gouvernement.
- (2) La Société canadienne d'hypothèques et de logement (SCHL) administre trois fonds dont seulement le Fonds d'assurance hypothécaire (FAH) est actif. Le FAH fournit de l'assurance aux institutions de crédit du secteur privé, moyennant des frais, afin de couvrir les prêts hypothécaires concernant le logement canadien. Tout en mettant en place un système par lequel les institutions privées peuvent accorder des prêts hypothécaires en toute confiance, le Fonds permet également qu'un approvisionnement continu de fonds hypothécaires soit disponible à moindre risque aux prêteurs et que le commerce secondaire d'hypothèques soit favorisé, pour rendre le logement plus accessible aux Canadiens. Quoique le solde du Fonds est présentement insuffisant pour satisfaire à toutes les demandes futures d'indemnisation à l'égard des affaires en vigueur, une étude actuarielle en 1985 sur le FAH indique que les activités entreprises depuis le mois de février 1985 sont comptabilisées sur une base de point mort. L'insuffisance actuarielle (\$251.7 millions au 30 septembre 1987) sera reflétée dans les comptes du gouvernement dans la mesure où un financement supplémentaire de cette insuffisance à même les crédits parlementaires soit nécessaire. Depuis 1984, la Société opère le programme de protection de taux hypothécaires. Sur paiement de primes, la SCHL rembourse les propriétaires 75% des augmentations causées par les hausses marquées des taux d'intérêt au renouvellement au-delà d'un montant déductible. Les taux hypothécaires étant relativement stables, le programme n'est pas tellement utilisé et le montant d'assurance en vigueur au 31 mars 1988 ne s'élève qu'à \$911,000 (\$919,000 au 31 mars 1987). Les primes d'assurance encaissées sont déposées dans le Fonds du revenu consolidé.
- (3) La Société pour l'expansion des exportations (SEE) fournit de l'assurance aux entreprises canadiennes sur les investissements étrangers et sur les exportations afin de faciliter et de développer le commerce de l'exportation. Le fonds d'assurance a été suffisant afin de pourvoir au coût global des réclamations à date et pour établir une provision pour des réclamations futures basées sur l'expérience passée.
- (4) Se rapporte à l'écart entre les réclamations et les montants recouvrés sur les ventes de biens connexes et d'autres recouvrements.
- * Sans objet.
- ** Moins de \$500,000.

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - Continued

6. Contingent Liabilities

A contingent liability is a potential liability which may become an actual liability when one or more future events occur or fail to occur. The details of the contingent liabilities of the Government are provided in the following statement and consist of explicit guarantees by the Government and potential losses arising from pending and threatened litigation relating to claims and assessments in respect of breach of contract, damages to persons and property and like items.

The authorized limit represents the aggregate amount of various types of authorities of Government bodies as stipulated in legislation, legal agreements or other documents that may be outstanding at any one time.

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

6. Passif éventuel

Un élément de passif éventuel signifie un élément de passif possible qui peut se transformer en un élément de passif réel advenant un ou plusieurs événements futurs. Le détail du passif éventuel du gouvernement est fourni dans l'état suivant et comprend les garanties formelles par le gouvernement et les pertes possibles résultant de causes en instance ou imminentes relatives à des demandes d'indemnités et d'évaluations à l'égard de l'inexécution de contrats, de dommages causés à des personnes et à un bien et d'éléments connexes.

La limite autorisée désigne le montant total de divers genres d'autorisations tels que stipulées dans la législation, ententes légalés ou autres documents qui peuvent demeurer inutilisées par les organismes gouvernementaux à un moment donnée.

STATEMENT OF CONTINGENT LIABILITIES

AS AT MARCH 31, 1988 (Preliminary figures)

ETAT DU PASSIF EVENTUEL

AU 31 MARS 1988 (chiffres préliminaires)

| | | (in millions of dollars - en millions de dollars) | | Percentage of net claims to outstanding guarantees (where applicable) (1) |
|--|--|---|----------------------|---|
| | | Authorized limit (where applicable) | Contingent liability | |
| | | Limite autorisée (s'il y a lieu) | Passif éventuel | Rapport entre les indemnités nettes et les garanties en vigueur (s'il y a lieu) (1) |
| N | | | | |
| EXPLICIT GUARANTEES BY THE GOVERNMENT OF - | | GARANTIES FORMELLES PAR LE GOUVERNEMENT POUR - | | |
| Borrowings by other than Crown corporations - | | Emprunts effectués par des entités autres que des sociétés de la Couronne - | | |
| From agents - | | De sociétés mandataires - | | |
| Loans to Indians by the Canada Mortgage and Housing Corporation and the Farm Credit Corporation, for on-reserve housing..... | | 575 | 74 (2) | 2.2 |
| Loans to Nanisivik Mines Ltd by the Canada Mortgage and Housing Corporation, for the development of a town at Strathcona Sound, Baffin Island..... | | 5 | (3) | |
| | | 580 | 74 | |
| From other than agents(4) - | | De sociétés non mandataires(4) - | | |
| Guarantee programs of the Government - | | Programmes de garantie du gouvernement - | | |
| Canada Student Loans Act..... | | 4,899 | 2,327 | 4.4 |
| Small Businesses Loans Act..... | | 810 (5) | 575 | 6.6 |
| Farm Improvement Loans Act..... | | 343 (5) | 128 | .6 |
| Advance Payments for Crops Act..... | | 400 | 102 | .1 |
| Atlantic Enterprise Program(6)..... | | (7) | 38 | |
| Enterprise development program and Canadian Industrial Renewal Board..... | | 1,134 | 13 (8) | 19.0 |
| Fisheries Improvement Loans Act..... | | 26 (5) | 10 | 18.6 |
| Regional Development Incentives Act..... | | 5 | 4 | 20.6 |
| Financial obligations incurred by air carriers regarding purchase of The de Havilland Aircraft of Canada, Limited DHC-7 and DHC-8 aircraft..... | | 934 (9) | 342 (9) | 1.8 |
| Loans to Indians by approved lenders for on-reserve housing..... | | (10) | 278 (2) | .4 |
| Loans to foreign borrowers for goods or services purchased from Canadian exporters..... | | 4 (11) | 4 | |
| Indian economic development..... | | 34 (12) | 3 | 25.0 |
| Loans to promote the commercial activities of Eskimos..... | | 5 | 1 | |
| | | 8,594 | 3,825 | |

GOVERNMENT OF CANADA

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - ContinuedNOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - SuiteSTATEMENT OF CONTINGENT LIABILITIES
AS AT MARCH 31, 1988 (Preliminary figures)ETAT DU PASSIF EVENTUEL
AU 31 MARS 1988 (Chiffres préliminaires)

| | | (in millions of dollars - en millions de dollars) | |
|---|--|---|--|
| | Authorized limit (where applicable) | Contingent liability | Percentage of net claims to outstanding guarantees (where applicable) (1) |
| | Limite autorisée (s'il y a lieu) | Passif éventuel | Rapport entre les indemnités nettes et les garanties en vigueur (s'il y a lieu) (1) |
| Other explicit loan guarantees - | | | |
| Loans to construct coal handling and terminal facilities by Ridley Terminals Inc..... | 230 | 203 | |
| Loans to Marine Industries Limited for acquisition of assets..... | 40 | 40 | |
| Loans for the restructuring of Maislin Industries Ltd..... | 11 (9) | 11 (9) (13) | |
| Loans to St. Mary's Paper Inc to modernize and expand a paper making facility at Sault Ste Marie, Ontario..... | 15 | 11 | |
| Loan to Nardex Canada Ltée for the manufacture of radio-protection and radio telecommunication systems..... | | | |
| Loans for the financing of Cheticamp Fishermen's Co-operative Society Ltd..... | 296 | 265 | |
| Insurance programs of the Government - | | | |
| Insurance against accidents at nuclear installations under the Nuclear Liability Act(14)..... | 675 | 641 | |
| Insurance under the Fishing Vessel Insurance Plan(15)..... | 18 | 453 | |
| Accounts administered for the Government by the Export Development Corporation - Insurance and related guarantees..... | 7,000 (16) 7,693 | 302 1,396 | |
| Other explicit guarantees - | | | |
| Guarantees under the Prairie Grain Advance Payments Act..... | 258 | 258 | (17) |
| Guarantees under the Agriculture Products Co-operative Marketing Act..... | 26 | 26 | (17) |
| Guarantee against damage or loss that may be occasioned by a leased aircraft..... | 1 (9) (18) 285 | 1 (9) 285 | |
| Total explicit guarantees..... | 17,448 | 5,845 | |
| PENDING AND THREATENED LITIGATION..... | | 2,489 (9) (19) | |
| Total(20)..... | | 8,334 | |

- (1) Represents the average percentage over the most recent 5 years of net claims to the average amount of outstanding guarantees for the same period computed as at March 31, 1988. In some situations where historical data is not readily available, departmental estimates have been used.
- (2) Includes committed guarantees for the following loans to be made: to Indians for on-reserve housing \$49,061,735 - for Indian economic development \$678,631. As at the reporting date no loans had been issued for these amounts.

- (1) Représente le rapport au cours des cinq derniers exercices entre la moyenne des indemnités nettes et la moyenne des garanties en cours pour la même période calculé au 31 mars 1988. Dans les cas où les données d'origine ne sont pas facilement disponibles, les prévisions ministérielles ont été utilisées.
- (2) Comprend les engagements de garanties concernant les prêts suivants à être effectués: aux Indiens pour habitations sur les réserves, \$49,061,735 - pour le développement économique des Indiens, \$678,631. Aucun prêt n'avait été consenti en raison de ces montants à la date de comptabilisation.

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE GOVERNMENT OF CANADA - Continued

- (3) The loan has been repaid in full and, consequently, contingent liability no longer exist.
- (4) Letters of comfort have been issued by the Minister of Finance to the Bank of Canada with respect to funds advanced or guarantees provided by the Bank of Canada to the Bank for International Settlements (BIS). The letters pertain to BIS standby credit facilities in favour of the International Monetary Fund (IMF). The government's potential liability and exposure on behalf of the IMF at March 31, 1988 amounted to 56.9 million Special Drawing Rights (\$78,900,000 US).
- (5) The Act places limits on the maximum amount of guarantee for loans made by eligible lenders over different loan periods. The maximum percentage of aggregate loans made to qualified borrowers and varies depending upon the dollar value range of aggregate loans made by the lender. The authorized limits for given loan periods are included in the figure reported until all qualified loans made by all eligible lenders in the given periods are no longer outstanding, and are not adjusted for loan repayments nor payments made by the Government for guaranteed amounts in which default has occurred.
- (6) Responsibility for this program, which was previously administered by the Department of Regional Industrial Expansion for projects undertaken in the Atlantic provinces, has been assumed by the Atlantic Canada Opportunities Agency.
- (7) An authorized limit has yet to be established.
- (8) Includes \$399,548 attributable to the Canadian Industrial Renewal Board and \$3,121,309 to the Atlantic Canada Opportunities Agency for projects undertaken in the province of Quebec.
- (9) Amount denominated wholly or partially in foreign currency and translated at the closing rate of exchange as at date of statement.
- (10) Authorized limit for loan guarantees for on-reserve housing totals \$575,000,000 (shown above) for loans made by the Canada Mortgage and Housing Corporation, the Farm Credit Corporation and other approved lenders.
- (11) The Export Development Act (EDA) authorizes the Export Development Corporation (EDC) to make various loans and commitments to foreign borrowers on behalf of the Government of Canada to a maximum limit of \$6 billion net of repayments. Included within this limit are outstanding loans made by other lenders who have recourse against EDC in the event of default by the borrower. Accordingly, the authorized limit for lenders with recourse in loans receivable will equate to the actual amount of contingent liability reported in accordance with the requirements of the EDA.
- (12) The maximum aggregate amount that may be paid from the Consolidated Revenue Fund (CRF) to make various loans and commitments to foreign borrowers with respect to all guarantees authorized and granted relative to Indian Economic Development, is set at \$60 million. As at March 31, 1988, a total of \$25,725,082 has been expended from the CRF leaving a balance of \$34,274,918, available for disbursement.
- (13) Maislin Industries Ltd was placed in receivership on July 11, 1983 and was declared bankrupt on October 19, 1983. To date the Government has made interim payments totalling \$18,500,000 US to creditors under a guarantee in the amount of \$27,000,000 US. It is anticipated that the Government will be called upon to make a final payment of \$7,500,000 US to settle remaining obligations to creditors when certain issues are settled in US Bankruptcy Court.
- (14) There have been no claims under the Nuclear Liability Act since its inception in 1970. The Act covers 14 Canadian nuclear installations as at March 31, 1988.
- (15) The Fishing Vessel Insurance Plan is administered by the Government to assist fishermen to meet abnormal capital losses. A specified purpose account is credited with all amounts received by way of premiums, recoveries and with advances to the fund by the Government, such advances not to exceed \$150,000 at any time. The fund is debited with refunds of premiums and payments in settlement of third party vessel collision damage claims against fishermen, where the collision involves a vessel insured under the Plan. As at March 31, 1988, the insured value of vessels under the Plan amounted to \$453,056,000; the balance of the fund was \$18,044,343 and outstanding claims against the fund totalled \$1,000,000.

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

- (3) Le prêt a été remboursé en entier et, conséquemment, il n'y a plus de passif éventuel.
- (4) Le ministre des Finances a émis des lettres d'accord présumé à la Banque du Canada en ce qui concerne des fonds avancés ou des garanties de prêts effectués par la Banque du Canada envers la Banque des règlements internationaux (BRI). Les lettres se rapportent à une facilité de crédit de soutien établie par la BRI en faveur du Fonds monétaire international (FMI). Le passif éventuel et le risque du gouvernement pour le compte de FMI au 31 mars 1988 se sont élevés à 56.9 millions de Droits de tirage spéciaux (\$78,900,000 E-U).
- (5) La Loi limite la somme maximum de la garantie pour prêts effectués par des prêteurs admissibles sur différentes périodes de prêts. La somme maximum de la garantie accordée à chaque prêteur est énoncée, d'après la Loi, comme étant un pourcentage du total des prêts consentis aux emprunteurs autorisés et varie selon la valeur totale des prêts effectués par le prêteur. Les limites autorisées pour des périodes de prêts données sont comprises dans le chiffre divulgué jusqu'à ce que tous les prêts approuvés et consentis par les prêteurs admissibles dans la période donnée, soient réglés. Ces limites ne sont pas redressées par les remboursements de prêts ni par les paiements effectués par le gouvernement pour les montants garantis en souffrance.
- (6) L'Agence de promotion économique du Canada atlantique assume la responsabilité de ce programme administré antérieurement par le Ministère de l'expansion industrielle régionale pour les projets commencés dans les provinces de l'atlantique.
- (7) La limite autorisée n'a pas encore été établie.
- (8) Comprend \$399,548 imputable à l'Office canadien pour un renouveau industriel et \$3,121,309 à l'Agence de promotion économique du Canada atlantique pour les projets commencés dans la province de Québec.
- (9) Montant libellé entièrement ou partiellement en devises étrangères et converti au cours du change en vigueur à la date de comptabilisation.
- (10) La limite autorisée sur les prêts garantis pour habitations sur les réserves s'élève à \$575,000,000 (voir ci-haut) pour les prêts effectués par la Société canadienne d'hypothèques et de logement, la Société du crédit agricole et par d'autres prêteurs agréés.
- (11) La Loi sur l'expansion des exportations (LEE) autorise la Société pour l'expansion des exportations (SEE) à effectuer divers prêts et engagements à des emprunteurs étrangers au nom du gouvernement du Canada jusqu'à une limite maximale de \$6 milliards après déduction des remboursements. Cette limite comprend les prêts en circulation effectués par d'autres prêteurs lesquels bénéficient d'un recours auprès de la SEE advenant un défaut par l'emprunteur. Par conséquent, la limite autorisée pour les prêteurs ayant recours aux prêts à recevoir équivaudra au montant réel du passif éventuel rapporté conformément aux exigences de la LEE.
- (12) Le montant maximum total pouvant être déboursé à même le Fonds du revenu consolidé (FRC) pour les années passées, présentes ou futures relativement aux garanties autorisées et accordées pour le développement économique des Indiens est de \$60 millions. Au 31 mars 1988 un montant total de \$25,725,082 a été déboursé à même le FRC laissant un solde disponible de \$34,274,918.
- (13) Maislin Industries Ltd a été placée sous séquestre le 11 juillet 1983 et a déclaré faillite le 19 octobre 1983. A la date de comptabilisation, le gouvernement a effectué des versements provisoires totalisant \$18,500,000 E-U aux créanciers en vertu d'une garantie au montant de \$27,000,000 E-U. On anticipe que le gouvernement devra effectuer un paiement final de \$7,500,000 E-U pour régler les obligations restantes aux créanciers lors du règlement de certaines émissions au tribunal des faillites des Etats-Unis.
- (14) Il n'y a eu aucune réclamation en vertu de la Loi sur la responsabilité nucléaire depuis sa mise en vigueur en 1970. La Loi couvre 14 installations nucléaires canadiennes au 31 mars 1988.
- (15) Le Régime d'assurance des bateaux de pêche est administré par le gouvernement afin d'aider les pêcheurs à faire face à des pertes en capital anormales. Un compte à fins déterminées est crédité de toutes les sommes encaissées à titre de primes et de recouvrements, ainsi que des avances au fonds par le gouvernement, de telles avances ne devant pas dépasser en tout temps \$150,000. Le fonds est débité de remboursements de primes et du règlement des réclamations de dommages-intérêts envers des tiers pour collision, lorsque la collision met en cause un bateau assuré aux termes du Régime. Au 31 mars 1988, la valeur assurée des bateaux aux termes du Régime se chiffrait à \$453,056,000; le solde du fonds était de \$18,044,343 et les réclamations non-réglées au titre du fonds se sont élevées à \$1,000,000.

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - Concluded

- (16) The Export Development Act specifies that EDC may enter into contracts of insurance, re-insurance, related guarantees and other agreements up to a maximum of \$7 billion, the authorized limit.
- (17) Less than 0.1%.
- (18) The Defence Production Act authorizes the Minister of the Department of Supply and Services to purchase or otherwise acquire defence supplies to the extent of \$100 million in excess of receipts credited to the Defence Production Revolving Fund unless otherwise authorized by Parliament. Accordingly, the authorized limit of this item will equal the actual amount of contingent liability reported in accordance with total commitments authorized under the Defence Production Act up to the total approved limit.
- (19) Includes \$1.3 billion related to native statutory and treaty obligations. This amount represents plaintiffs' claims in 19 litigation cases. There are another 21 cases and settlements of Native Land claims currently under negotiations for which amounts are not stated in the claims, and for which it is not possible to determine the amounts that may be ultimately payable.
- (20) Contingent gains. A contingent gain is a potential gain or possible recovery that may become an actuality when one or more future events occur or fail to occur. Two departments reported contingent gains as at March 31, 1988 totalling approximately \$6 million.

* Less than \$500,000.

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Fin

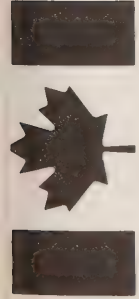
- (16) La Loi sur l'expansion des exportations précise que la SEE peut conclure des contrats d'assurance, de réassurance, de garanties connexes et d'autres accords jusqu'à un maximum de \$7 milliards, ce qui représente la limite autorisée.
- (17) Moins de 0.1%.
- (18) La Loi sur la production de défense permet au ministre d'Approvisionnement et Services d'acheter ou autrement d'acquérir des fournitures de défense jusqu'à concurrence de \$100 millions en plus des rentrées portées au crédit du Fonds renouvelable de la production de défense, à moins qu'il ne soit autrement autorisé par le Parlement. Par conséquent, la limite autorisée de cet élément équivaudra au montant réel du passif éventuel rapporté conformément au total des engagements autorisés en vertu de la Loi sur la production de défense jusqu'à la limite totale approuvée.
- (19) Comprend \$1.3 milliard se rapportant à la gestion des engagements statutaires et des traités envers les autochtones. Ce montant représente les revendications des plaignants dans 19 causes en litige. Il y a 21 autres causes et règlements de revendications concernant les terrains pour les autochtones qui sont présentement sujets à négociation, et pour lesquels des montants ne sont pas énoncés dans les revendications; il est impossible de déterminer les montants qui peuvent finalement être à payer.
- (20) Gains éventuels. Un gain éventuel est un gain potentiel ou un recouvrement possible pouvant se matérialiser advenant un ou plusieurs événements futurs. Deux ministères ont déclaré des gains éventuels au 31 mars 1988 totalisant approximativement \$6 millions.

* Moins de \$500,000.



If undelivered, return COVER ONLY to:
Canadian Government Publishing Centre,
Supply and Services Canada,
Ottawa, Canada, K1A 0S9

En cas de non-livraison,
retourner cette COUVERTURE SEULEMENT à:
Centre d'édition du gouvernement du Canada,
Approvisionnement et Services Canada,
Ottawa, Canada, K1A 0S9



Government
of Canada

Gouvernement
du Canada

DA1
5A60
-572

Statements of Financial Operations

États des opérations financières

For
September 1988

pour
septembre 1988

Fiscal Year
1988-89

Exercise
1988-89



The Honourable Otto Jelinek
Receiver General for Canada

L'honorable Otto Jelinek
Receveur général du Canada

Any inquiries should be directed to the:

Manager,
Government Accounts and Reports Group,
Accounting, Banking and Compensation
Directorate,
Supply and Services Canada,
Ottawa, Canada.
K1A 0S5
Telephone: (819) 956-1794

Toute demande de renseignements devrait
être faite à la personne suivante:

Le gestionnaire,
Groupe des Comptes et Rapports du gouvernement,
Direction générale de la Comptabilité, de la gestion
bancaire et de la rémunération,
Approvisionnement et Services Canada,
Ottawa, Canada.
K1A 0S5
Téléphone: (819) 956-1794

TABLE OF CONTENTS

| | <u>PAGE</u> |
|---|-------------|
| Preface | 1 |
| Monthly Statements of Financial Operations | |
| Table I - Summary Statement of Transactions | 3 |
| Table II - Detailed Statement of Transactions | 4 |
| Table III - Statement of Budgetary Expenditure by Department | 8 |
| Notes to the Monthly Statements of Financial Operations | 20 |

TABLE DES MATIERES

| | <u>PAGE</u> |
|--|-------------|
| Préface | 1 |
| Etats mensuels des opérations financières | |
| Tableau I - Etat sommaire des opérations | 3 |
| Tableau II - Etat détaillé des opérations | 4 |
| Tableau III - Etat des dépenses budgétaires par ministères | 8 |
| Notes se rapportant aux états mensuels des opérations financières | 20 |

PREFACE TO THE
MONTHLY STATEMENTS OF
FINANCIAL OPERATIONS
OF THE GOVERNMENT OF CANADA

The fundamental purpose of the monthly Statements of Financial Operations is to provide information to interested users of data on the government's financial operations, and to facilitate an understanding and evaluation of the full nature and extent of the financial affairs and resources for which the Government is responsible.

The two basic concepts underlying the Government's accounting system are found in the Constitution Acts: first, the concept of the Consolidated Revenue Fund, which emanates from the requirement that all duties and revenues received, other than those reserved to the provinces, "shall form One Consolidated Revenue Fund"; second, the concept that the balance of the Fund, after certain prior charges, "shall be appropriated by the Parliament of Canada".

The Statements of Financial Operations consist of Summary and Detailed Statements of Transactions, a Statement of Budgetary Expenditure by Department and accompanying notes. The Statements of Transactions show how the financial requirements were met and the effect of the transactions on the Consolidated Revenue Fund. In the Summary and Detailed Statements of Transactions, the financial transactions are classified into the following categories:

- The first category, budgetary, consists of all the transactions with outside parties which enter into the calculation of the annual deficit or surplus of the Government, that is, the receipts from tax revenue, non-tax revenue, together with the expenditures authorized by Parliament. Expenditures are classified by envelope, with further information shown for the social development envelope.
- The second category, non-budgetary, consists of transactions in loans, investments and advances, in liabilities for the administration of certain public money received or collected for special purposes, and in other assets and liabilities.
- The third category, foreign exchange, reflects transactions in international reserves held in the Exchange Fund Account (the principal objective of which is to aid in the control and protection of the external value of the Canadian dollar) together with an accounting of the net position of the Government with respect to the International Monetary Fund. Foreign exchange transactions include unmatured debt payable in foreign currencies.
- The fourth category, unmatured debt, represents the extent to which financial requirements have been met through the increase in unmatured debt, that is, the net change in amounts owing for marketable bonds, Canada savings bonds, special non-marketable bonds issued to the Canada Pension Plan Investment Fund and Treasury Bills. Unmatured debt transactions exclude unmatured debt payable in foreign currencies.
- The final section of the statement shows the cash balances and the balances of unmatured debt at the end of the period.

The third statement gives a more detailed accounting of budgetary expenditure transactions by department. Total net expenditure by envelope reported on the Detailed Statement of Transactions differ from the total expenditure by department. The difference represents transactions of certain specified purpose accounts, the provision for valuation which is not applied to each appropriation and budgetary transactions internal to the Government.

PRÉFACE AUX
ÉTATS MENSUELS DES
OPÉRATIONS FINANCIÈRES
DU GOUVERNEMENT DU CANADA

Le but fondamental des états mensuels des opérations financières est de fournir des renseignements aux utilisateurs intéressés aux opérations financières du gouvernement, et de faciliter une compréhension et une évaluation de la nature et de toute l'étendue des affaires financières et des ressources pour lesquelles le gouvernement est responsable.

Les deux notions de base sur lesquelles est fondé le système comptable du gouvernement se trouvent dans les Lois constitutionnelles. Premièrement, la notion du Fonds du revenu consolidé qui découle de l'exigence que tous les droits et recettes, autres que ceux qui sont réservés aux provinces, "formeront un fonds du revenu consolidé", deuxièmement, la notion suivant laquelle le solde du Fonds, après certaines imputations préalables, "sera approprié par le Parlement du Canada".

Les états des opérations financières consistent des états sommaire et détaillé des opérations, d'un état des dépenses budgétaires par ministère et des notes afférentes. Les états des opérations financières indiquent la façon dont les besoins financiers ont été rencontrés et l'effet des opérations sur le Fonds du revenu consolidé. Dans les états sommaire et détaillé des opérations, les opérations financières sont classées sous les catégories suivantes:

- La première catégorie, les opérations budgétaires, consiste de toutes les opérations avec les tiers qui entrent dans le calcul du déficit ou de l'excédent annuel du gouvernement, et comprend les rentrées provenant des recettes fiscales, des recettes non fiscales, de même que les dépenses autorisées par le Parlement. Les dépenses sont classées par enveloppe, avec des renseignements supplémentaires présentés pour l'enveloppe du développement social.
- La deuxième catégorie, les opérations non budgétaires, comprend les opérations dans les prêts, dotations en capital et avances, dans les éléments de passif reliés à l'administration de certains deniers publics encaissés ou perçus pour des fins déterminées, et dans les autres éléments d'actif et de passif.
- La troisième catégorie, les opérations de change, reflète les opérations dans les réserves internationales détenues dans le Compte du fonds des changes (le but principal est d'aider à contrôler et à protéger la valeur extérieure de l'unité monétaire canadienne) de même qu'une comptabilité de la situation nette du gouvernement en ce qui concerne le Fonds monétaire international. Les opérations de change comprennent la dette non échue à payer en devises étrangères.
- La quatrième catégorie, les opérations de la dette non échue, représente la mesure dans laquelle les besoins financiers ont été satisfaits au moyen d'une augmentation de la dette non échue qui indique le changement net dans les montants dus relatifs aux obligations négociables, aux obligations d'épargne du Canada, aux obligations spéciales non négociables détenues par le Fonds de placement du régime de pensions du Canada et aux bons du Trésor. Les opérations de la dette non échue ne comprennent pas la dette non échue à payer en devises étrangères.
- La dernière section de l'état montre le solde de caisse et le solde de la dette non échue à la fin de l'exercice.

Le troisième état fournit une comptabilité plus détaillée des opérations des dépenses budgétaires par ministère. Le total des dépenses brutes par enveloppe présenté à l'état détaillé des opérations est différent du total des dépenses par ministère. La différence représente les opérations de certains comptes à fins déterminées, la provision pour évaluation qui n'est pas appliquée à chaque crédit et les opérations budgétaires internes du gouvernement.

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE I - SUMMARY STATEMENT OF TRANSACTIONS

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU I - ETAT SOMMAIRE DES OPERATIONS

(in millions of dollars - en millions de dollars)

| | | MONTH OF SEPT.- MOIS DE SEPT. | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | | | | | |
|---|---|-------------------------------|--------|--------------------------|---------|---|--------|---|--------|
| | | 1988 | 1987 | 1988-89 | 1987-88 | | | | |
| | | | | | | | | | |
| I. BUDGETARY TRANSACTIONS | I. OPERATIONS BUDGETAIRES | | | | | | | | |
| Revenue..... | Recettes..... | + | 8,110 | + | 7,677 | + | 48,328 | + | 44,125 |
| Expenditure..... | Dépenses..... | - | 10,225 | - | 9,097 | - | 59,550 | - | 56,142 |
| Deficit..... | Déficit..... | - | 2,115 | - | 1,420 | - | 11,222 | - | 12,017 |
| | | | | | | | | | |
| II. NON-BUDGETARY TRANSACTIONS | II. OPERATIONS NON BUDGETAIRES | | | | | | | | |
| (source + requirement -) | (provenance + besoin -) | | | | | | | | |
| Loans, investments | Prêts, dotations en capital et | | | | | | | | |
| and advances..... | avances..... | + | 90 | - | 61 | - | 374 | - | 63 |
| Specified purpose accounts..... | Comptes à fins déterminées..... | + | 1,409 | + | 1,336 | + | 3,018 | + | 3,337 |
| Other transactions..... | Autres opérations..... | - | 866 | - | 1,406 | + | 480 | - | 1,642 |
| Net source (+) or requirement (-)... | Provenance nette (+) ou besoin net (-) | + | 633 | - | 131 | + | 3,124 | + | 1,632 |
| Financial requirements (excluding foreign exchange transactions).... | Besoins financiers (opérations de change non comprises)..... | - | 1,482 | - | 1,551 | - | 8,098 | - | 10,385 |
| | | | | | | | | | |
| III. FOREIGN EXCHANGE TRANSACTIONS | III. OPERATIONS DE CHANGE | | | | | | | | |
| (source + requirement -)..... | (provenance + besoin -)..... | - | 2,486 | - | 70 | - | 3,347 | + | 609 |
| Total financial requirements..... | Total des besoins financiers..... | - | 3,968 | - | 1,621 | - | 11,445 | - | 9,776 |
| | | | | | | | | | |
| IV. UNMATURED DEBT TRANSACTIONS | IV. OPERATIONS DE LA DETTE NON ECHUE | | | | | | | | |
| (source + requirement -)..... | (provenance + besoin -)..... | + | 2,940 | + | 2,275 | + | 12,266 | + | 7,854 |
| Change in cash (increase + decrease -)..... | Variation de la caisse (augmentation + diminution -)..... | - | 1,028 | + | 654 | + | 821 | - | 1,922 |
| | | | | | | | | | |
| V. CASH BALANCE AT END OF PERIOD..... | V. CAISSE EN FIN DE PERIODE..... | | | | | | 2,354 | | 2,697 |

The accompanying tables and notes are
an integral part of this statement.

Les tableaux et les notes complémentaires
font partie intégrante de cet état.

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE II - DETAILED STATEMENT OF TRANSACTIONS

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU II - ETAT DETAILLE DES OPERATIONS

(in millions of dollars - en millions de dollars)

MONTH OF SEPT.- MOIS DE SEPT. YEAR TO DATE - A CE JOU
1988 1987 1988-89 1987-88

I. BUDGETARY TRANSACTIONS

I. OPERATIONS BUDGETAIRES

Revenue
Tax revenue -
Income Tax -
Personal.....
Corporation.....
Unemployment Insurance
Contributions.....
Non-resident.....

Excise taxes and duties -
Sales tax.....
Customs import duties.....
Energy taxes.....
Other.....

Other tax revenue.....

Total tax revenue.....

Non-tax revenue -
Return on investments.....
Other non-tax revenue.....

Total non-tax revenue.....

TOTAL NET REVENUE.....

Recettes
Recettes fiscales -
Impôt sur le revenu -
Particuliers.....
Sociétés.....
Cotisations d'assurance-
chômage.....
Non résidents.....

Taxes et droits d'accise -
Taxe sur les ventes.....
Droits de douane à l'importation.....
Taxes en matière d'énergie.....
Autres.....

Autres recettes fiscales.....

Total des recettes fiscales.....

Recettes non fiscales -
Produits de placements.....
Autres recettes non fiscales.....

Total des recettes non fiscales.....

TOTAL DES RECETTES NETTES.....

Expenditure

Social Development -
Old age security benefits,
guaranteed income supplements and
spouses' allowances.....
Unemployment insurance benefits.....
Established programs financing -
Insurance and medical care
services.....
Education support.....
Canada Assistance Plan.....
Family allowance.....
Justice and legal.....
Social Assistance - Indians and
Inuit.....
Direct job creation and
training.....
Veterans benefits.....
Housing.....
Television, film and radio.....
Other.....

Economic and regional development....
Defence.....
Fiscal arrangements.....
Services to Government.....
External affairs and aid.....
Parliament.....
Total program expenditure.....
Public debt.....

TOTAL NET EXPENDITURE.....

DEFICIT.....

Dépenses

Développement social -
Prestations de sécurité de la
vieillesse, suppléments de revenu
garanti et allocations au conjoint....
Prestations d'assurance-chômage.....
Financement des programmes établis -
Assurance et services de soins
médicaux.....
Aide à l'éducation.....
Régime d'assistance publique du Canada.
Allocations familiales.....
Justice et affaires juridiques.....
Assistance sociale - Indiens et
Inuit.....
Formation et création directe
d'emplois.....
Prestations aux anciens combattants....
Logement.....
Télévision, cinéma et radio.....
Autres.....

Développement économique et régional....
Défense.....
Arrangements fiscaux.....
Services gouvernementaux.....
Aide et affaires extérieures.....
Parlement.....
Total des dépenses des programmes....
Dette publique.....

TOTAL DES DEPENSES NETTES.....

DEFICIT.....

| 1988 | 1987 | 1988-89 | 1987-88 |
|--------|-------|---------|---------|
| 3,898 | 3,504 | 22,680 | 20,461 |
| 564 | 925 | 4,165 | 4,564 |
| 925 | 854 | 5,444 | 5,015 |
| 102 | 49 | 564 | 454 |
| 5,489 | 5,332 | 32,853 | 30,494 |
| 1,249 | 998 | 8,192 | 5,993 |
| 372 | 381 | 2,300 | 2,094 |
| 139 | 253 | 968 | 1,149 |
| 323 | 245 | 1,370 | 1,476 |
| 2,083 | 1,877 | 12,830 | 10,712 |
| 7 | 1 | 102 | 99 |
| 7,579 | 7,210 | 45,785 | 41,305 |
| 410 | 365 | 1,877 | 1,796 |
| 121 | 102 | 666 | 1,024 |
| 531 | 467 | 2,543 | 2,820 |
| 8,110 | 7,677 | 48,328 | 44,125 |
| 1,264 | 1,187 | 7,465 | 7,047 |
| 797 | 699 | 5,060 | 4,861 |
| 586 | 548 | 3,523 | 3,278 |
| 199 | 190 | 1,190 | 1,138 |
| 406 | 311 | 2,342 | 2,180 |
| 216 | 213 | 1,297 | 1,280 |
| 194 | 161 | 1,064 | 964 |
| 186 | 285 | 1,159 | 1,030 |
| 151 | 154 | 665 | 699 |
| 137 | 129 | 778 | 767 |
| 125 | 108 | 573 | 537 |
| 105 | 92 | 603 | 550 |
| 502 | 359 | 2,359 | 2,194 |
| 4,868 | 4,436 | 28,078 | 26,525 |
| 820 | 730 | 4,706 | 5,117 |
| 785 | 802 | 4,204 | 4,129 |
| 562 | 512 | 3,436 | 3,079 |
| 359 | 253 | 1,861 | 2,095 |
| 317 | 184 | 1,478 | 1,378 |
| 22 | 17 | 107 | 93 |
| 7,733 | 6,934 | 43,870 | 42,419 |
| 2,492 | 2,163 | 15,680 | 13,728 |
| 10,225 | 9,097 | 59,550 | 56,142 |
| 2,115 | 1,420 | 11,222 | 12,017 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE II - DETAILED STATEMENT OF TRANSACTIONS - Continued

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU II - ETAT DETAILLE DES OPERATIONS - Suite

(in millions of dollars - en millions de dollars)

| | | MONTH OF SEPT.- MOIS DE SEPT. | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
|---|--|-------------------------------|--------------|--------------------------|--------------|
| | | 1988 | 1987 | 1988-89 | 1987-88 |
| II. NON-BUDGETARY TRANSACTIONS | | | | | |
| (source + requirement -) | | | | | |
| Loans, investments and advances | | | | | |
| Crown corporations - | | | | | |
| Lending institutions - | | | | | |
| Canada Deposit Insurance Corporation..... | | ... | 112 | - | 390 |
| Canada Mortgage and Housing Corporation..... | | 61 | 14 | + | 118 |
| Export Development Corporation..... | | ... | ... | + | ... |
| Farm Credit Corporation..... | | 13 | 12 | + | 110 |
| Federal Business Development Bank..... | | ... | 10 | + | ... |
| | | 74 | 100 | - | 162 |
| All other Crown corporations - | | | | | |
| Air Canada..... | | ... | ... | + | 12 |
| Atomic Energy of Canada Limited... | | ... | 1 | + | 12 |
| Canada Development Investment Corporation..... | | ... | ... | ... | ... |
| Canadian National Railway Company..... | | ... | ... | + | 6 |
| Petro-Canada..... | | ... | ... | ... | ... |
| Other..... | | 26 | 48 | - | 94 |
| | | 26 | 49 | - | 64 |
| Allowance for valuation..... | | ... | ... | ... | ... |
| | | 100 | 51 | - | 226 |
| Other loans, investments and advances - | | | | | |
| Provincial and territorial governments..... | | | | | |
| National governments including developing countries..... | | 1 | 1 | + | 7 |
| International organizations (subscriptions less notes payable).... | | 10 | 3 | - | 13 |
| Veterans' Land Act Fund advances less allowance for conditional benefits..... | | ... | 3 | - | 11 |
| Joint and mixed enterprises..... | | 2 | 2 | + | 11 |
| Miscellaneous..... | | ... | 3 | + | ... |
| | | 3 | 16 | - | 142 |
| | | 10 | 10 | - | 148 |
| Allowance for valuation..... | | ... | ... | ... | ... |
| | | 10 | 10 | - | 148 |
| TOTAL LOANS, INVESTMENTS AND ADVANCES..... | | 90 | 61 | - | 374 |
| II. OPERATIONS NON BUDGETAIRES | | | | | |
| (provenance + besoin -) | | | | | |
| Prêts, dotations en capital et avances | | | | | |
| Sociétés de la Couronne - | | | | | |
| Institutions de crédit - | | | | | |
| Société d'assurance-dépôts du Canada..... | | ... | 112 | - | 390 |
| Société canadienne d'hypothèques et de logement..... | | 61 | 14 | + | 118 |
| Société pour l'expansion des exportations..... | | ... | ... | + | ... |
| Société du crédit agricole..... | | 13 | 12 | + | 110 |
| Banque fédérale de développement.... | | ... | 10 | + | ... |
| | | 74 | 100 | - | 162 |
| Autres sociétés de la Couronne - | | | | | |
| Air Canada..... | | ... | ... | + | 12 |
| Energie atomique du Canada, Limitée.. | | ... | 1 | + | 12 |
| Corporation de développement des investissements du Canada..... | | ... | ... | ... | ... |
| Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada..... | | ... | ... | + | 6 |
| Petro-Canada..... | | ... | ... | ... | ... |
| Autres..... | | 26 | 48 | - | 94 |
| | | 26 | 49 | - | 64 |
| Provision pour évaluation..... | | ... | ... | ... | ... |
| | | 100 | 51 | - | 226 |
| Autres prêts, dotations en capital et avances - | | | | | |
| Gouvernements provinciaux et territoriaux..... | | | | | |
| Gouvernements nationaux y compris les pays en voie de développement.... | | 1 | 1 | + | 7 |
| Organismes internationaux (souscriptions moins effets à payer)..... | | 10 | 3 | - | 13 |
| Avances à la caisse de la Loi sur les terres destinées aux anciens combattants, non compris les provisions pour prestations conditionnelles.... | | ... | 3 | - | 11 |
| Entreprises mixtes et en coparticipation..... | | 2 | 2 | + | 11 |
| Divers..... | | ... | 3 | + | ... |
| | | 3 | 16 | - | 142 |
| | | 10 | 10 | - | 148 |
| Provision pour évaluation..... | | ... | ... | ... | ... |
| | | 10 | 10 | - | 148 |
| TOTAL DES PRETS, DOTATIONS EN CAPITAL ET AVANCES..... | | 90 | 61 | - | 374 |
| Specified purpose accounts | | | | | |
| Canada Pension Plan Account..... | | | | | |
| Superannuation accounts..... | | 2 | 46 | + | 344 |
| Government Annuities Account..... | | 1,175 | 1,256 | + | 2,852 |
| Provincial tax collection agreements account..... | | 11 | 9 | - | 54 |
| Deposit and trust accounts..... | | 189 | 48 | + | 440 |
| Other..... | | 31 | 23 | - | 631 |
| | | 27 | 18 | + | 67 |
| TOTAL SPECIFIED PURPOSE ACCOUNTS..... | | 1,409 | 1,336 | + | 3,018 |
| Comptes à fins déterminées | | | | | |
| Compte du régime de pensions du Canada. | | | | | |
| Comptes de pension de retraite..... | | 2 | 46 | + | 344 |
| Compte des rentes sur l'Etat..... | | 1,175 | 1,256 | + | 2,852 |
| Compte des accords de perception fiscale avec les provinces..... | | 11 | 9 | - | 54 |
| Comptes de dépôt et de fiducie..... | | 189 | 48 | + | 440 |
| Autres..... | | 31 | 23 | - | 631 |
| | | 27 | 18 | + | 67 |
| TOTAL DES COMPTES A FINS DETERMINEES.... | | 1,409 | 1,336 | + | 3,018 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE II - DETAILED STATEMENT OF TRANSACTIONS - Continued

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU II - ETAT DETAILLE DES OPERATIONS - Suite

(in millions of dollars - en millions de dollars)

| | | MONTH OF SEPT. - MOIS DE SEPT. | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
|---|---|--------------------------------|-------|--------------------------|----------------|
| | | 1988 | 1987 | 1988-89 | 1987-88 |
| <u>Other transactions</u> | <u>Autres opérations</u> | | | | |
| Cash in transit..... | Fonds en transit..... | ... | ... | + | 2,322 + 1,468 |
| Interest and matured debt..... | Intérêts et dette échue..... | - 937 - | 948 | + | 2,265 + 1,209 |
| Accounts payable..... | Créditeurs..... | - 169 - | 65 | - | 3,855 - 3,548 |
| Outstanding cheques and warrants.... | Chèques et mandats en circulation.... | + 110 - | 181 | - | 403 - 1,113 |
| Miscellaneous..... | Divers..... | + 130 - | 212 | + | 151 + 342 |
| TOTAL OTHER TRANSACTIONS..... | TOTAL DES AUTRES OPERATIONS..... | - 866 - | 1,406 | + | 480 - 1,642 |
| TOTAL NON-BUDGETARY TRANSACTIONS..... | TOTAL DES OPERATIONS NON BUDGETAIRES..... | + 633 - | 131 | + | 3,124 + 1,632 |
| <u>III. FOREIGN EXCHANGE TRANSACTIONS</u> (source + requirement -) | <u>III. OPERATIONS DE CHANGE</u> (provenance + besoin -) | | | | |
| International reserves held in the Exchange Fund Account..... | Réserves internationales détenues dans le Compte du fonds des changes..... | - 2,344 + | 918 | - | 1,863 + 405 |
| International Monetary Fund - Subscriptions..... | Fonds monétaire international - Souscriptions..... | - 2,344 + | 918 | - | 1,863 + 175 |
| Less: International Monetary Fund - Notes payable..... | Moins: Fonds monétaire international - Effets à payer..... | + 13 + | 95 | - | 30 + 251 |
| Special Drawing Rights allocations..... | Allocations de Droits de tirage spéciaux..... | + 13 + | 95 | - | 30 + 251 |
| Unmatured debt transactions payable in foreign currencies..... | Opérations de la dette non échue à payer en devises étrangères..... | - 155 - | 1,083 | - | 1,454 + 128 |
| TOTAL FOREIGN EXCHANGE TRANSACTIONS.... | TOTAL DES OPERATIONS DE CHANGE..... | - 2,486 - | 70 | - | 3,347 + 609 |
| <u>IV. UNMATURED DEBT TRANSACTIONS</u> (source + requirement -) | <u>IV. OPERATIONS DE LA DETTE NON ECHUE</u> (provenance + besoin -) | | | | |
| Marketable bonds..... | Obligations négociables..... | + 1,625 + | 1,499 | + | 7,378 + 6,969 |
| Canada savings bonds..... | Obligations d'épargne du Canada..... | - 571 - | 536 | - | 3,705 - 3,582 |
| Special non-marketable bonds issued to the Canada Pension Plan Investment Fund..... | Obligations spéciales non négociables détenues par le Fonds de placement du régime de pensions du Canada..... | ... | 51 | + | 489 + 550 |
| Treasury bills..... | Bons du Trésor..... | + 1,799 + | 1,200 | + | 7,550 + 4,500 |
| Notes and loans..... | Effets et prêts..... | ... | 979 | - | 1,199 - 1,046 |
| Canada bills..... | Bons du Canada..... | - 155 - | 104 | - | 144 + 435 |
| | | + 2,698 + | 1,131 | + | 10,369 + 7,826 |
| Less: Government's holdings of unmatured debt..... | Moins: Dette non échue détenue par le gouvernement..... | + 87 + | 61 | + | 443 + 156 |
| Unmatured debt transactions payable in foreign currencies..... | Opérations de la dette non échue à payer en devises étrangères..... | + 155 + | 1,083 | + | 1,454 - 128 |
| | | + 242 + | 1,144 | + | 1,897 + 28 |
| TOTAL UNMATURED DEBT TRANSACTIONS PAYABLE IN CANADIAN DOLLARS..... | TOTAL DES OPERATIONS DE LA DETTE NON ECHUE A PAYER EN DOLLARS CANADIENS..... | - 2,940 + | 2,275 | + | 12,266 + 7,854 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE II - DETAILED STATEMENT OF TRANSACTIONS - Concluded

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU II - ETAT DETAILLE DES OPERATIONS - Fin

(in millions of dollars - en millions de dollars)

| | | 1988 at September 30 au 30 septembre | 1987 at September 30 au 30 septembre |
|---|---|--|--|
| V. CASH BALANCE AT END OF PERIOD | V. CAISSE EN FIN DE PERIODE | | |
| In Canadian dollars..... | En dollars canadiens..... | 1,953 | 2,541 |
| In foreign currencies..... | En devises étrangères..... | 401 | 156 |
| TOTAL CASH BALANCE..... | TOTAL DE LA CAISSE..... | 2,354 | 2,697 |
| | | | |
| VI. UNMATURED DEBT BALANCE | VI. SOLDE DE LA DETTE NON ECHUE | | |
| Payable in Canadian dollars - | A payer en dollars canadiens - | | |
| Marketable bonds..... | Obligations négociables..... | 111,398 | 100,719 |
| Canada savings bonds..... | Obligations d'épargne du Canada..... | 49,619 | 40,665 |
| Special non-marketable bonds issued to the Canada Pension Plan | Obligations spéciales non négociables détenues par le Fonds de placement du régime de pensions du Canada..... | 2,981 | 2,345 |
| Investment Fund..... | Bons du Trésor..... | 88,600 | 81,450 |
| Treasury bills..... | | 252,598 | 225,179 |
| Less: | Moins: | | |
| Government's holdings of unmatured debt..... | Dettes non échues détenues par le gouvernement..... | 3,297 | 2,508 |
| | | 249,301 | 222,671 |
| Payable in foreign currencies - | A payer en devises étrangères - | | |
| Marketable bonds..... | Obligations négociables..... | 6,200 | 6,607 |
| Notes and loans..... | Effets et prêts..... | 2,727 | 4,993 |
| Canada bills..... | Bons du Canada..... | 901 | 538 |
| | | 9,828 | 12,138 |
| Less: | Moins: | | |
| Government's holdings of unmatured debt..... | Dettes non échues détenues par le gouvernement..... | ... | 13 |
| | | 9,828 | 12,125 |
| TOTAL UNMATURED DEBT..... | TOTAL DE LA DETTE NON ECHUE..... | 259,129 | 234,796 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

| | | MONTH OF SEPT.- MOIS DE SEPT. | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
|-------------------------------------|--|-------------------------------|---------|--------------------------|-----------|
| | | 1988 | 1987 | 1988-89 | 1987-88 |
| Agriculture - | Agriculture - | | | | |
| Department - | Ministère - | | | | |
| Management and Administration..... | Gestion et administration..... | 7,286 | 5,275 | 29,223 | 26,823 |
| Agri-Food - | Secteur agro-alimentaire - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 53,886 | 39,441 | 246,855 | 229,115 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 2,446 | 4,860 | 14,710 | 17,035 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 33,882 | 34,076 | 156,308 | 152,396 |
| Payments to producers | Palements aux producteurs en vertu de | | | | |
| under the Agriculture | la Loi sur la stabilisation des prix | | | | |
| Stabilization Act..... | agricoles..... | 11,189 | 4,855 | 69,126 | 76,558 |
| Contributions to the provinces | Contributions aux provinces en vertu | | | | |
| under the Crop Insurance Act..... | de la Loi sur l'assurance-récolte..... | 2,640 | 2,155 | 2,727 | 12,615 |
| Loan guarantees under the | Prêts garantis en vertu de la Loi sur | | | | |
| Farm Improvement and | les prêts destinés aux améliorations | | | | |
| Marketing Cooperative | agricoles et à la commercialisation | | | | |
| Loans Act..... | selon la formule Coopération..... | 148 | 154 | 2,216 | 1,408 |
| Interest payments and guarantees | Palements d'intérêts et garanties en | | | | |
| under the Advance Payments for | vertu de la Loi sur le paiement | | | | |
| Crops Act..... | anticipé des récoltes..... | 515 | 337 | 2,556 | 2,567 |
| Grants to agencies established | Subventions aux offices établis | | | | |
| under the Farm Products | conformément à la Loi sur les | | | | |
| Marketing Agencies | offices de commercialisation | | | | |
| Act..... | des produits de ferme..... | ... | ... | ... | ... |
| Racetrack Supervision | Fonds renouvelable de la surveillance | | | | |
| Revolving Fund..... | des hippodromes..... | 1,951 | 70 | 1,744 | 174 |
| Canadian Forestry Service - | Service canadien des forêts - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 8,932 | 6,669 | 42,407 | 39,756 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 594 | 785 | 3,137 | 3,382 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 9,640 | 3,312 | 42,545 | 25,946 |
| Grains and Oilseeds - | Céréales et oléagineux - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 1,869 | 626 | 62,527 | 2,537 |
| Canadian Grain Commission - | Commission canadienne des grains - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 4,361 | 3,243 | 20,851 | 19,755 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 10,143 | 1,624 | 309,044 | 673,058 |
| Payments in connection with the | Palements relatifs à la Loi sur les | | | | |
| Prairie Grain Advance Payments | palements anticipés pour le grain | | | | |
| Act..... | des Prairies..... | 571 | 199 | 6,024 | 3,281 |
| Payments in connection with the | Palements relatifs à la Loi de | | | | |
| Western Grain Stabilization | stabilisation concernant | | | | |
| Act..... | le grain de l'Ouest..... | ... | 20,024 | ... | 20,024 |
| Write-off of advances to the credit | Radiation d'avances portées au crédit | | | | |
| of the Stabilization Account..... | du Compte de stabilisation..... | ... | ... | 750,000 | ... |
| Canadian Dairy Commission..... | Commission canadienne du lait..... | 146,151 | 127,705 | 1,758,512 | 1,306,082 |
| Canadian Livestock Feed Board - | Office canadien des provendes - | 532 | 304 | 2,066 | 1,731 |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 142 | 99 | 647 | 618 |
| Contributions..... | Contributions..... | 1,673 | 1,378 | 7,182 | 6,153 |
| | | 1,815 | 1,477 | 7,829 | 6,771 |
| Farm Credit Corporation..... | Société du crédit agricole..... | ... | ... | ... | 15,000 |
| | | 148,498 | 129,486 | 1,768,407 | 1,329,584 |
| Atlantic Canada Opportunities | Agence de promotion économique du | | | | |
| Agency - | Canada atlantique - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 2,778 | 564 | 10,744 | 774 |
| Contributions..... | Contributions..... | 6,563 | 11,317 | 18,781 | 11,317 |
| Liabilities in Atlantic | Obligations contractées dans la | | | | |
| Canada under the Small | région de l'Atlantique en vertu | | | | |
| Businesses Loans | de la Loi sur les prêts aux petites | | | | |
| Act..... | entreprises..... | 164 | ... | 1,157 | ... |
| | | 9,505 | 11,881 | 30,682 | 12,091 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Continued

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Suite

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

| | | MONTH OF SEPT.- MOIS DE SEPT. | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
|---|--|-------------------------------|---------|--------------------------|---------|
| | | 1988 | 1987 | 1988-89 | 1987-88 |
| Communications - | Communications - | | | | |
| Department - | Ministère - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 15,064 | 11,363 | 65,096 | 63,615 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 853 | 496 | 2,311 | 2,192 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 5,527 | 3,836 | 28,496 | 31,558 |
| Payments to the Canada Post Corporation..... | Versements à la Société canadienne des postes..... | 4,591 | 4,591 | 27,546 | 27,546 |
| Government Telecommunications Agency Revolving Fund..... | Fonds renouvelable de l'Agence des télécommunications gouvernementales... - | 519 | 2,108 | 5,294 | 3,776 |
| | | 25,516 | 18,178 | 128,743 | 128,687 |
| Canada Council..... | Conseil des Arts du Canada..... | 19,460 | 20,473 | 82,142 | 71,950 |
| Canadian Broadcasting Corporation - | Société Radio-Canada - | | | | |
| Payments for operating expenditures..... | Paielements pour les dépenses de fonctionnement..... | 74,159 | 68,152 | 452,218 | 451,644 |
| Payments for working capital..... | Paielements pour le fonds de roulement... | 320 | 640 | 2,331 | 2,052 |
| Payments for capital expenditures... | Paielements pour les dépenses en capital. | 7,521 | 13,800 | 52,685 | 47,304 |
| | | 82,000 | 82,592 | 507,234 | 501,000 |
| Canadian Film Development Corporation - | Société de développement de l'industrie cinématographique canadienne - | | | | |
| Payments to the Corporation..... | Paielements à la Société..... | 14,711 | 1,265 | 54,801 | 5,836 |
| Forgiveness of certain debts and obligations..... | Remise de certaines dettes et obligations..... | ... | ... | ... | ... |
| Canadian Radio-television and Telecommunications Commission..... | Conseil de la radiodiffusion et des télécommunications canadiennes..... | 2,795 | 2,286 | 13,126 | 12,454 |
| National Archives of Canada..... | Archives nationales du Canada..... | 5,208 | 3,292 | 21,713 | 23,256 |
| National Arts Centre Corporation..... | Corporation du Centre national des Arts.. | 1,800 | ... | 10,100 | 6,800 |
| National Film Board - | Office national du film - | | | | |
| National Film Board Revolving Fund - Operating loss..... | Fonds renouvelable de l'Office national du film - Déficit de fonctionnement.... | 4,983 | 5,005 | 25,159 | 27,413 |
| National Film Board Revolving Fund..... | Fonds renouvelable de l'Office national du film..... | 657 | 1,111 | 3,208 | 3,760 |
| | | 5,640 | 6,116 | 28,367 | 31,173 |
| National Library..... | Bibliothèque nationale..... | 3,377 | 2,438 | 13,753 | 13,023 |
| National Museums of Canada - | Musées nationaux du Canada - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 7,158 | 3,214 | 33,486 | 28,270 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 821 | 474 | 3,933 | 1,832 |
| Grants..... | Subventions..... | ... | ... | ... | 1 |
| | | 7,979 | 3,688 | 37,419 | 30,103 |
| | | 168,486 | 140,328 | 897,398 | 824,282 |
| Consumer and Corporate Affairs - | Consommation et Corporations - | | | | |
| Department - | Ministère - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 13,567 | 9,093 | 61,528 | 56,090 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 401 | 345 | 966 | 1,112 |
| Payments to the provinces for the purpose of research and development relating to medicine..... | Paielements aux provinces pour la recherche sur les médicaments et leur développement..... | ... | ... | ... | ... |
| | | 13,968 | 9,438 | 62,494 | 57,202 |
| Canada Post Corporation - | Société canadienne des postes - | | | | |
| Payments for special purposes..... | Paielements à des fins spéciales..... | 16,292 | ... | 97,748 | 184,000 |
| Payments for capital and deferred charge/cost requirements..... | Paielements pour les coûts en capital et les frais reportés..... | ... | ... | ... | 161,000 |
| Provision for current year's deficit..... | Provision pour le déficit de l'exercice courant..... | ... | 2,500 | ... | 15,000 |
| | | 16,292 | 2,500 | 97,748 | 360,000 |
| Competition Tribunal..... | Tribunal de la concurrence..... | 79 | 74 | 362 | 317 |
| Hazardous Material Information Review Commission..... | Conseil de contrôle des renseignements relatifs aux matières dangereuses..... | 73 | ... | 249 | ... |
| Patented Medicine Prices Review Board..... | Conseil d'examen du prix des médicaments..... | 91 | ... | 415 | ... |
| Standards Council of Canada..... | Conseil canadien des normes..... | 682 | 635 | 3,213 | 2,422 |
| | | 31,185 | 12,647 | 164,481 | 419,941 |

| MONTH OF SEPT.- MOIS DE SEPT. | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
|-------------------------------|------|--------------------------|---------|
| 1988 | 1987 | 1988-89 | 1987-88 |
| 1 | 1 | 1 | 1 |
| 2 | 2 | 2 | 2 |
| 3 | 3 | 3 | 3 |
| 4 | 4 | 4 | 4 |
| 5 | 5 | 5 | 5 |
| 6 | 6 | 6 | 6 |
| 7 | 7 | 7 | 7 |
| 8 | 8 | 8 | 8 |
| 9 | 9 | 9 | 9 |
| 10 | 10 | 10 | 10 |
| 11 | 11 | 11 | 11 |
| 12 | 12 | 12 | 12 |
| 13 | 13 | 13 | 13 |
| 14 | 14 | 14 | 14 |
| 15 | 15 | 15 | 15 |
| 16 | 16 | 16 | 16 |
| 17 | 17 | 17 | 17 |
| 18 | 18 | 18 | 18 |
| 19 | 19 | 19 | 19 |
| 20 | 20 | 20 | 20 |
| 21 | 21 | 21 | 21 |
| 22 | 22 | 22 | 22 |
| 23 | 23 | 23 | 23 |
| 24 | 24 | 24 | 24 |
| 25 | 25 | 25 | 25 |
| 26 | 26 | 26 | 26 |
| 27 | 27 | 27 | 27 |
| 28 | 28 | 28 | 28 |
| 29 | 29 | 29 | 29 |
| 30 | 30 | 30 | 30 |
| 31 | 31 | 31 | 31 |

| | | | | | |
|---|---|---------|---------|-----------|-----------|
| Employment and Immigration - Department/Commission - | Emploi et Immigration - Ministère/Commission - | | | | |
| Corporate and Special Services - | Services généraux et spéciaux - | | | | |
| Program expenditures, Departmental | Dépenses du Programme, Administration | | | | |
| Administration..... | centrale..... | 1,242 | 1,015 | 3,385 | 3,690 |
| Program expenditures, Canada | Dépenses du Programme, Commission de | | | | |
| Employment and Immigration | l'emploi et de l'immigration | | | | |
| Commission..... | du Canada..... | 414 | 2,719 | 9,067 | 11,597 |
| Employment and Insurance - | Emploi et assurance - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 26,159 | 5,189 | 48,172 | 55,445 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 105,662 | 133,108 | 538,143 | 555,141 |
| Government's contribution to the | Contributions de l'Etat au Compte | | | | |
| Unemployment Insurance Account.... | d'assurance-chômage..... | 294,869 | 195,600 | 1,261,879 | 1,276,656 |
| Government's contribution in respect | Contributions de l'Etat au titre des | | | | |
| of Fishermen's Benefits..... | prestations versées aux pêcheurs..... | ... | 2,868 | 79,125 | 66,248 |
| Immigration - | Immigration - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 13,095 | 9,341 | 58,380 | 54,455 |
| Contributions..... | Contributions..... | 4,495 | 3,752 | 23,609 | 26,564 |
| | | 445,108 | 353,592 | 2,021,760 | 2,049,796 |
| Immigration Appeal Board..... | Commission d'appel de l'immigration..... | 1,537 | 851 | 5,980 | 4,739 |
| | | 446,645 | 354,443 | 2,027,740 | 2,054,535 |
| Energy, Mines and Resources - | Energie, Mines et Ressources - | | | | |
| Department - | Ministère - | | | | |
| Administration..... | Administration..... | 4,832 | 3,033 | 22,231 | 18,820 |
| Energy - | Energie - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 6,058 | 8,019 | 34,346 | 41,108 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 2,574 | 1,694 | 5,916 | 6,137 |
| Canadian Exploration and | Programme canadien d'encouragement à | | | | |
| Development Incentive Program..... | l'exploration et à la mise en valeur.. | 23,644 | 3 | 38,469 | 314 |
| Payments to Interprovincial | Paiements à l'interprovincial | | | | |
| Pipe Line Limited..... | Pipe Line Limited..... | ... | ... | 628 | 407 |
| Canada/Nova Scotia Development | Fonds de développement Canada/Nouvelle- | | | | |
| Fund..... | Ecosse..... | 2 | ... | 6 | 17,132 |
| Offshore Oil and Gas Resource | Fonds des recettes provenant des | | | | |
| Revenue Fund | ressources pétrolières et gazières | | | | |
| (Nova Scotia)..... | (Nouvelle-Ecosse)..... | ... | ... | ... | ... |
| Canada/Newfoundland Development | Fonds de développement Canada/ | | | | |
| Fund..... | Terre-Neuve..... | ... | ... | 4,708 | ... |
| Canada/Newfoundland Offshore | L'Office Canada/Terre-Neuve des | | | | |
| Petroleum Board..... | hydrocarbures..... | 309 | 290 | 1,281 | 1,578 |
| Petroleum Compensation..... | Indemnisation pétrolière..... | 2,656 | 476 | 1,305 | 9,638 |
| Petroleum Incentives | Programme d'encouragement du secteur | | | | |
| Program..... | pétrolier..... | ... | 14,049 | ... | 33,425 |
| Environmental Studies Revolving | Fonds renouvelable pour l'étude de | | | | |
| Fund..... | l'environnement..... | ... | ... | ... | ... |
| Minerals and Earth Sciences - | Minéraux et sciences de la Terre - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 26,953 | 23,300 | 117,821 | 114,236 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 1,541 | 2,611 | 6,483 | 7,037 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 411 | 340 | 14,813 | 12,246 |
| | | 68,976 | 52,863 | 248,007 | 242,802 |
| Atomic Energy Control | Commission de contrôle de l'énergie | | | | |
| Board..... | atomique..... | 2,165 | 1,560 | 9,877 | 9,106 |
| Atomic Energy of Canada Limited..... | Energie atomique du Canada, Limitée..... | 28,005 | 15,566 | 110,872 | 98,655 |
| National Energy Board..... | Office national de l'énergie..... | 2,271 | 1,914 | 10,549 | 11,488 |
| Petro-Canada International Assistance | Société Petro-Canada pour l'assistance | | | | |
| Corporation..... | internationale..... | 4,400 | 5,260 | 28,165 | 26,281 |
| | | 105,817 | 77,163 | 407,470 | 388,333 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Continued

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Suite

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

| | | MONTH OF SEPT. - MOIS DE SEPT. | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
|--------------------------------------|---|--------------------------------|---------|--------------------------|-----------|
| | | 1988 | 1987 | 1988-89 | 1987-88 |
| Environment - | Environnement - | | | | |
| Administration..... | Administration..... | 4,253 | 2,963 | 20,210 | 18,942 |
| Environmental Services - | Services de l'environnement - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 34,804 | 23,879 | 164,355 | 148,959 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 2,118 | 3,059 | 8,888 | 9,423 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 971 | 1,720 | 3,884 | 6,095 |
| Parks - | Parcs - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 27,888 | 19,347 | 117,852 | 112,528 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 7,044 | 6,069 | 25,961 | 24,352 |
| National Battlefields | Commission des champs de bataille | | | | |
| Commission..... | nationaux..... | 216 | 180 | 903 | 1,175 |
| | | 77,294 | 57,217 | 342,053 | 321,474 |
| External Affairs - | Affaires extérieures - | | | | |
| Department - | Ministère - | | | | |
| Canadian Interests Abroad - | Intérêts du Canada à l'étranger - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 67,089 | 50,528 | 252,101 | 276,033 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 8,245 | 6,811 | 15,631 | 26,031 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 7,175 | 4,359 | 49,868 | 42,123 |
| Payments under the Asia-Pacific | Paiements en vertu de la Loi sur la | | | | |
| Foundation of Canada Act..... | Fondation Asie-Pacifique du Canada.... | ... | ... | ... | 500 |
| Passport Revolving Fund..... | Fonds renouvelable des passeports..... | 181 | 595 | 331 | 340 |
| World Exhibitions..... | Expositions internationales..... | 315 | 25 | 1,001 | 916 |
| | | 82,643 | 62,318 | 318,270 | 345,263 |
| Canadian Commercial Corporation - | Corporation commerciale canadienne - | | | | |
| Program expenditures..... | Dépenses du Programme..... | 1,134 | 3,240 | 4,014 | 6,107 |
| Forgiveness of certain debts | Remise de certaines dettes | | | | |
| and obligations..... | et obligations..... | ... | ... | ... | ... |
| Canadian Institute for International | Institut canadien pour la paix et la | | | | |
| Peace and Security..... | sécurité mondiales..... | ... | ... | 2,500 | 2,000 |
| Canadian International Development | Agence canadienne de développement | | | | |
| Agency - | international - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 9,831 | 6,778 | 42,212 | 36,304 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 180,947 | 99,793 | 782,537 | 692,718 |
| Payments in respect of the encash- | Paiements relatifs à l'encaissement | | | | |
| ment of notes issued to: | de billets délivrés à(aux): | | | | |
| International Financial | Institutions financières | | | | |
| Institutions..... | internationales..... | ... | ... | 55,660 | 54,110 |
| The African Development Bank..... | La Banque africaine de développement.. | 2,652 | ... | 2,652 | ... |
| The Asian Development Bank..... | La Banque asiatique de développement.. | ... | ... | ... | 4,377 |
| The Caribbean Development | La Banque de développement | | | | |
| Bank..... | des Caraïbes..... | ... | ... | ... | ... |
| The Inter-American | La Banque interaméricaine | | | | |
| Development Bank..... | de développement..... | ... | ... | ... | 7,114 |
| Payments under the Asia-Pacific | Paiements en vertu de la Loi sur la | | | | |
| Foundation of Canada Act..... | Fondation Asie-Pacifique du Canada.... | ... | ... | 500 | ... |
| | | 193,430 | 106,571 | 883,561 | 794,623 |
| Export Development Corporation..... | Société pour l'expansion des exportations | ... | ... | ... | ... |
| International Centre for Ocean | Centre international d'exploitation des | | | | |
| Development..... | océans..... | 950 | 550 | 2,650 | 2,225 |
| International Development Research | Centre de recherches pour le | | | | |
| Centre..... | développement international..... | 9,517 | 8,825 | 66,617 | 52,950 |
| International Joint Commission..... | Commission mixte internationale..... | 385 | 254 | 1,625 | 1,424 |
| | | 288,059 | 181,758 | 1,279,237 | 1,204,592 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Continued

GOVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Suite

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

MONTH OF SEPT.- MOIS DE SEPT. YEAR TO DATE - A CE JOUR
1988 1987 1988-89 1987-88

| | | | | | |
|--------------------------------------|---|-----------|-----------|------------|------------|
| Finance - | Finances - | | | | |
| Department - | Ministère - | | | | |
| Financial and Economic Policies - | Politiques financières et économiques - | | | | |
| Program expenditures..... | Dépenses du Programme..... | 6,296 | 6,720 | 24,807 | 23,794 |
| Payments to the International | Palements à la Société financière | | | | |
| Finance Corporation..... | internationale..... | ... | ... | ... | 12,568 |
| Payments in respect of the | Palements relatifs à l'encaissement | | | | |
| encashment of notes issued to the | de billets délivrés à | | | | |
| International Development | l'Association internationale | | | | |
| Association..... | de développement..... | ... | ... | 129,777 | 100,438 |
| Purchase of Domestic Coinage..... | Achat de la monnaie canadienne..... | 13,240 | 4,060 | 32,837 | 23,881 |
| Public Debt..... | Service de la dette publique..... | 2,487,785 | 2,177,167 | 15,684,338 | 13,731,045 |
| Fiscal Transfer Payments..... | Palements de transfert fiscal..... | 531,663 | 480,432 | 3,125,649 | 2,783,808 |
| Canadian Import Tribunal..... | Tribunal canadien des importations..... | 224 | 187 | 1,006 | 1,063 |
| Special Program - | Programme spécial - | | | | |
| Payments under the Financial | Palements en vertu de la Loi sur | | | | |
| Institutions Depositors | l'indemnité aux déposants de | | | | |
| Compensation Act..... | certaines institutions financières.... | ... | ... | 2,618 | 3,105 |
| Foreign Claims Fund..... | Caisse des réclamations étrangères.... | ... | ... | ... | 4 |
| | | 3,039,208 | 2,668,566 | 19,001,032 | 16,679,706 |
| Auditor General..... | Vérificateur général..... | 5,172 | 3,287 | 21,297 | 19,999 |
| Superintendent of Financial | Surintendant des institutions | | | | |
| Institutions..... | financières..... | 2,888 | 1,794 | 6,694 | 10,861 |
| Tariff Board..... | Commission du tarif..... | 293 | 201 | 1,423 | 1,175 |
| | | 3,047,561 | 2,673,848 | 19,017,058 | 16,711,741 |
| Fisheries and Oceans - | Pêches et Océans - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 57,192 | 42,536 | 221,407 | 204,945 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 7,356 | 4,852 | 13,506 | 10,527 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 1,313 | 565 | 3,554 | 2,280 |
| Liabilities under the | Obligations contractées en vertu de | | | | |
| Fisheries Improvement | la Loi sur les prêts aidant aux | | | | |
| Loans Act..... | opérations de pêche..... | - | 2 | 48 | 84 |
| | | | | | 144 |
| | | 65,859 | 48,001 | 238,551 | 217,896 |
| Governor General..... | Gouverneur général..... | 866 | 634 | 3,811 | 3,546 |
| Indian Affairs and Northern | Affaires indiennes et Nord | | | | |
| Development - | canadien - | | | | |
| Department - | Ministère - | | | | |
| Administration - | Administration - | | | | |
| Program expenditures..... | Dépenses du Programme..... | 3,978 | 2,805 | 17,756 | 17,131 |
| Indian and Inuit Affairs - | Affaires indiennes et inuit - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 22,714 | 17,090 | 104,164 | 97,449 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 1,125 | 1,726 | 2,237 | 3,222 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 158,384 | 134,573 | 868,041 | 750,178 |
| Liabilities in respect of loan | Obligations relatives aux garanties de | | | | |
| guarantees made to Indians for | prêts accordés aux Indiens pour le | | | | |
| Housing and Economic | logement et le développement | | | | |
| Development..... | économique..... | ... | 122 | 133 | 473 |
| Grant under the Western | Subvention en vertu de la Loi sur le | | | | |
| Arctic (Inuvialuit) | règlement des revendications des | | | | |
| Claims Settlement | Inuvialuit de la région ouest | | | | |
| Act..... | de l'Arctique..... | ... | ... | ... | ... |
| Northern Affairs - | Affaires du Nord - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 8,492 | 6,602 | 27,381 | 26,007 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 993 | 63 | 2,484 | 303 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 487 | 1,270 | 3,800 | 4,695 |
| Environmental Studies Revolving | Fonds renouvelable pour l'étude de | | | | |
| Fund..... | l'environnement..... | ... | ... | ... | ... |
| Write-off from the accounts of | Radiation des comptes du Canada de | | | | |
| Canada of certain debts..... | certaines dettes..... | ... | ... | ... | ... |
| Transfer Payments to the Territorial | Transfert aux gouvernements | | | | |
| Governments - | territoriaux - | | | | |
| Payments to Yukon Territory..... | Palements au Yukon..... | 15,000 | 30,189 | 122,000 | 118,219 |
| Payments to Northwest Territories... | Palements aux Territoires du Nord-Ouest | 65,000 | 93,701 | 440,000 | 343,408 |
| Northern Canada Power Commission - | Commission d'énergie du Nord canadien - | | | | |
| Write-off from the accounts of | Radiation des comptes du Canada | | | | |
| Canada of certain debts..... | de certaines dettes..... | ... | ... | ... | ... |
| Western Diversification Office - | Bureau de la diversification de l'Ouest - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 1,232 | 42 | 4,436 | 307 |
| Contributions..... | Contributions..... | 3,065 | ... | 14,334 | ... |
| Liabilities under the Small | Obligations contractées en vertu de la | | | | |
| Businesses Loans | Loi sur les prêts aux petites | | | | |
| Act..... | entreprises..... | 968 | ... | 5,724 | ... |
| | | 281,438 | 288,183 | 1,612,490 | 1,361,392 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Continued

GOVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Suite

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

| | | MONTH OF SEPT. - MOIS DE SEPT. | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
|--------------------------------------|---|--------------------------------|---------|--------------------------|-----------|
| | | 1988 | 1987 | 1988-89 | 1987-88 |
| Justice - | Justice - | | | | |
| Department - | Ministère - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 13,425 | 8,455 | 53,340 | 45,734 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 4,701 | 3,730 | 62,189 | 39,819 |
| | | 18,126 | 12,185 | 115,529 | 85,553 |
| Canadian Human Rights | Commission canadienne des droits de la | | | | |
| Commission..... | personne..... | 1,045 | 708 | 4,979 | 4,345 |
| Commissioner for Federal Judicial | Commissaire à la magistrature | | | | |
| Affairs - | fédérale - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 415 | 252 | 1,806 | 1,349 |
| Judges' salaries, allowances and | Traitements, indemnités et pensions | | | | |
| annuities..... | des juges..... | 10,944 | 9,773 | 64,913 | 56,603 |
| | | 11,359 | 10,025 | 66,719 | 57,952 |
| Federal Court of Canada..... | Cour fédérale du Canada..... | 1,225 | 764 | 5,414 | 4,614 |
| Law Reform Commission of Canada..... | Commission de réforme du droit du Canada. | 409 | 303 | 2,110 | 1,712 |
| Offices of the Information and | Bureaux du Commissaire à l'information et | | | | |
| Privacy Commissioners of | du Commissaire à la protection de la vie | | | | |
| Canada..... | privée du Canada..... | 581 | 296 | 2,294 | 1,643 |
| Supreme Court of Canada..... | Cour suprême du Canada..... | 784 | 500 | 3,755 | 3,102 |
| Tax Court of Canada..... | Cour canadienne de l'impôt..... | 472 | 307 | 1,788 | 1,523 |
| | | 34,001 | 25,088 | 202,588 | 160,444 |
| Labour - | Travail - | | | | |
| Department - | Ministère - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 5,576 | 4,337 | 24,958 | 24,341 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 722 | 1,659 | 4,850 | 4,672 |
| Payments of compensation respecting | Paiements d'indemnités à des employés | | | | |
| government employees and merchant | de l'Etat et à des marins | | | | |
| seamen..... | marchands..... | 5,290 | 373 | 20,880 | 13,234 |
| Labour Adjustment Benefits | Prestations d'adaptation pour les | | | | |
| payments..... | travailleurs..... | 9,342 | 8,884 | 57,594 | 57,015 |
| | | 20,930 | 15,253 | 108,282 | 99,262 |
| Canada Labour Relations Board..... | Conseil canadien des relations du travail | 733 | 469 | 3,143 | 2,777 |
| Canadian Centre for Occupational | Centre canadien d'hygiène et de | | | | |
| Health and Safety..... | sécurité au travail..... | 783 | 581 | 3,760 | 3,311 |
| | | 22,446 | 16,303 | 115,185 | 105,350 |
| National Defence - | Défense nationale - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 581,126 | 550,311 | 3,167,241 | 2,946,632 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 138,267 | 184,494 | 682,988 | 854,006 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 124 | 1,115 | 57,749 | 53,230 |
| Military pensions..... | Pensions militaires..... | 79,715 | 75,184 | 355,817 | 331,449 |
| | | 799,232 | 811,104 | 4,263,795 | 4,185,317 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Continued

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Suite

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

MONTH OF SEPT.- MOIS DE SEPT. YEAR TO DATE - A CE JOUR
1988 1987 1988-89 1987-88

| | | | | | |
|---|---|-----------|-----------|------------|------------|
| National Health and Welfare - | Santé nationale et Bien-être social - | | | | |
| Department - | Ministère - | | | | |
| Departmental Administration..... | Administration centrale..... | 6,946 | 5,656 | 33,308 | 29,889 |
| Health Services and Promotion - | Services et promotion de la santé - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 2,482 | 1,892 | 10,962 | 8,463 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 4,627 | 3,307 | 20,325 | 13,740 |
| Payments for insured health services and extended health care services..... | Versements à l'égard des services de santé assurés et des services complémentaires de santé..... | 585,711 | 548,199 | 3,523,381 | 3,278,144 |
| Social Services - | Services sociaux - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 1,765 | 1,012 | 6,885 | 5,477 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 8,553 | 19,562 | 28,398 | 40,898 |
| Canada Assistance Plan Payments..... | Versements en vertu du Régime d'assistance publique du Canada..... | 406,231 | 310,580 | 2,341,973 | 2,179,896 |
| Medical Services - | Services médicaux - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 41,860 | 35,873 | 194,887 | 173,776 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 2,216 | 933 | 3,508 | 3,087 |
| Health Protection - | Protection de la santé - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 14,590 | 8,943 | 60,529 | 48,160 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 239 | 4,047 | 1,018 | 6,252 |
| Income Security - | Sécurité du revenu - | | | | |
| Program expenditures..... | Dépenses du Programme..... | 12,540 | 2,338 | 51,612 | 29,954 |
| Family Allowance payments..... | Versements d'allocations familiales.... | 216,339 | 212,807 | 1,297,391 | 1,279,516 |
| Old Age Security, Guaranteed Income Supplement and Spouse's Allowance payments..... | Versements de sécurité de la vieillesse, du supplément de revenu garanti et d'allocations au conjoint.. | 1,263,567 | 1,186,657 | 7,464,675 | 7,047,403 |
| Fitness and Amateur Sport - | Condition physique et sport amateur - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 900 | 702 | 3,988 | 3,722 |
| Contributions..... | Contributions..... | 8,480 | 10,407 | 37,923 | 40,163 |
| XV Olympic Winter Games..... | XVe Jeux Olympiques d'hiver..... | 427 | 2,987 | 1,172 | 38,287 |
| | | 2,576,619 | 2,355,902 | 15,081,935 | 14,226,827 |
| Medical Research Council - | Conseil de recherches médicales - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 414 | 230 | 2,004 | 1,787 |
| Grants..... | Subventions..... | 14,878 | 13,311 | 91,319 | 83,533 |
| | | 15,292 | 13,541 | 93,323 | 85,320 |
| | | 2,591,911 | 2,369,443 | 15,175,258 | 14,312,147 |
| National Revenue - | Revenu national - | | | | |
| Customs and Excise - | Douanes et Accise - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 50,546 | 36,067 | 222,087 | 206,589 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 751 | 830 | 2,970 | 4,203 |
| | | 51,297 | 36,897 | 225,057 | 210,792 |
| Taxation - | Impôt - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 87,520 | 66,612 | 410,394 | 367,961 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 724 | 747 | 2,088 | 3,565 |
| | | 88,244 | 67,359 | 412,482 | 371,526 |
| | | 139,541 | 104,256 | 637,539 | 582,318 |
| Parliament - | Parlement - | | | | |
| Senate..... | Sénat..... | 3,371 | 2,578 | 16,034 | 14,019 |
| House of Commons..... | Chambre des communes..... | 17,595 | 13,744 | 86,244 | 75,367 |
| Library of Parliament..... | Bibliothèque du Parlement..... | 1,358 | 959 | 6,041 | 5,289 |
| | | 22,324 | 17,281 | 108,319 | 94,675 |
| Privy Council - | Conseil privé - | | | | |
| Department..... | Ministère..... | 4,083 | 3,417 | 18,302 | 18,316 |
| Canadian Intergovernmental Conference Secretariat..... | Secrétariat des Conférences intergouvernementales canadiennes..... | 227 | 213 | 1,047 | 1,070 |
| Chief Electoral Officer..... | Directeur général des élections..... | 1,827 | 550 | 8,428 | 3,854 |
| Commissioner of Official Languages..... | Commissaire aux langues officielles..... | 1,060 | 785 | 4,780 | 4,383 |
| Economic Council of Canada..... | Conseil économique du Canada..... | 943 | 745 | 4,221 | 4,028 |
| Public Service Staff Relations Board..... | Commission des relations de travail dans la Fonction publique..... | 915 | 699 | 4,164 | 3,678 |
| Security Intelligence Review Committee..... | Comité de surveillance des activités de renseignement de sécurité..... | 153 | 85 | 620 | 482 |
| | | 9,208 | 6,494 | 41,562 | 35,811 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Continued

GOVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Suite

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

| | MONTH OF SEPT.- MOIS DE SEPT. | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
|--|-------------------------------|---------|--------------------------|-----------|
| | 1988 | 1987 | 1988-89 | 1987-88 |
| Public Works - Département - | | | | |
| Accommodation - | | | | |
| Operating expenditures..... | | | | |
| Capital expenditures..... | | | | |
| Payments to Canada Museums | | | | |
| Construction Corporation Inc..... | | | | |
| Government Realty Assets | | | | |
| Support - | | | | |
| Program expenditures..... | | | | |
| Capital expenditures..... | | | | |
| Payments to Canada Lands Company | | | | |
| (Mirabel) Limited..... | | | | |
| Payments to Canada Lands Company | | | | |
| (Le Vieux-Port de Montréal) | | | | |
| Limited..... | | | | |
| Payments to Canada Lands Company | | | | |
| (Vieux-Port de Québec) Inc..... | | | | |
| Grants to municipalities and other | | | | |
| taxing authorities..... | | | | |
| Marine Transportation and Related | | | | |
| Engineering Works - | | | | |
| Program expenditures..... | | | | |
| Land Transportation and Other | | | | |
| Engineering Works - | | | | |
| Operating expenditures..... | | | | |
| Capital expenditures..... | | | | |
| Services - | | | | |
| Public Works Revolving Fund..... | | | | |
| Payments to the Public Works | | | | |
| Revolving Fund..... | | | | |
| Capital expenditures..... | | | | |
| Canada Mortgage and Housing | | | | |
| Corporation - | | | | |
| Operating expenditures..... | | | | |
| Urban Renewal Contributions..... | | | | |
| National Capital Commission - | | | | |
| Payment for operating | | | | |
| expenditures..... | | | | |
| Payment for capital expenditures..... | | | | |
| Payment for grants and | | | | |
| contributions..... | | | | |
| Travaux publics - | | | | |
| Ministère - | | | | |
| Logement - | | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 16,590 | 44,871 | 226,961 | 209,989 |
| Dépenses en capital..... | 4,964 | 8,838 | 18,045 | 28,863 |
| Paielements à la Société de construction | | | | |
| des musées du Canada Inc..... | 10,000 | 5,000 | 44,253 | 38,000 |
| Soutien à la gestion immobilière | | | | |
| fédérale - | | | | |
| Dépenses du Programme..... | 2,847 | 3,153 | 6,897 | 8,781 |
| Dépenses en capital..... | 58 | 1,394 | 880 | 3,938 |
| Paielements à la Société immobilière du | | | | |
| Canada (Mirabel) Limitée..... | 599 | 1,564 | 2,797 | 2,741 |
| Paielements à la Société immobilière du | | | | |
| Canada (Le Vieux-Port de Montréal) | | | | |
| Limitée..... | 651 | 500 | 5,148 | 1,500 |
| Paielements à la Société immobilière du | | | | |
| Canada (Vieux-Port de Québec) Inc..... | ... | 725 | ... | 2,456 |
| Subventions aux municipalités et | | | | |
| autres autorités taxatrices..... | 8,325 | 13,014 | 180,170 | 177,868 |
| Transport maritime et travaux connexes | | | | |
| de génie - | | | | |
| Dépenses du Programme..... | 296 | 467 | 1,250 | 1,203 |
| Voirie et autres travaux | | | | |
| de génie - | | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 10,411 | 811 | 19,314 | 10,479 |
| Dépenses en capital..... | 2,261 | 1,965 | 8,270 | 5,435 |
| | 57,002 | 82,302 | 513,985 | 491,253 |
| Services - | | | | |
| Fonds renouvelable des Travaux publics. | | | | |
| Paielements au fonds renouvelable des | | | | |
| Travaux publics..... | 23,762 | 21,862 | 175,916 | 126,753 |
| Dépenses en capital..... | ... | 19,615 | ... | 70,714 |
| | ... | 1,472 | ... | 2,467 |
| Société canadienne d'hypothèques et de | | | | |
| logements - | | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 124,531 | 108,310 | 572,353 | 536,766 |
| Contributions pour la rénovation urbaine | | | 251 | ... |
| | 148,293 | 107,535 | 748,520 | 736,700 |
| Commission de la Capitale nationale - | | | | |
| Paielement pour les dépenses | | | | |
| de fonctionnement..... | 6,400 | 4,172 | 24,300 | 22,772 |
| Paielement pour les dépenses en capital... | 500 | 2,500 | 12,300 | 14,700 |
| Paielement pour les subventions | | | | |
| et contributions..... | 100 | 600 | 5,000 | 5,100 |
| | 7,000 | 7,272 | 41,600 | 42,572 |
| | 212,295 | 197,109 | 1,304,105 | 1,270,525 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Continued

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Suite

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

| | | MONTH OF SEPT. - MOIS DE SEPT. | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
|--|---|--------------------------------|---------|--------------------------|-----------|
| | | 1988 | 1987 | 1988-89 | 1987-88 |
| Regional Industrial Expansion - | Expansion industrielle régionale - | | | | |
| Department - | Ministère - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 25,149 | 15,769 | 90,642 | 88,799 |
| Textile and Clothing Board..... | Commission du textile et du vêtement... | 113 | 81 | 517 | 455 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 56,518 | 38,019 | 220,661 | 339,734 |
| Payments to Canadian Patents and | Paielements à la Société canadienne des | | | | |
| Development Limited..... | brevets et d'exploitation Limitée..... | ... | ... | 756 | 713 |
| Liabilities under the | Obligations contractées en vertu | | | | |
| Small Businesses | de la Loi sur les prêts aux | | | | |
| Loans Act..... | petites entreprises..... | 1,488 | 4,148 | 9,913 | 16,628 |
| Insurance payments under the | Paielements d'assurance en vertu du | | | | |
| Enterprise Development Program | Programme d'expansion des entreprises | | | | |
| and guarantees under the | et garanties en vertu du Programme de | | | | |
| Industrial and Regional | développement industriel et | | | | |
| Development Program..... | régional..... | ... | ... | 4 | 621 |
| Forgiveness of certain debts | Remise de certaines dettes | | | | |
| and obligations..... | et obligations..... | ... | ... | ... | ... |
| | | 83,268 | 58,017 | 322,493 | 446,950 |
| Cape Breton Development Corporation... | Société de développement du Cap-Breton... | 12,000 | 8,000 | 31,800 | 63,654 |
| Federal Business Development Bank..... | Banque fédérale de développement..... | 2,000 | 2,100 | 37,100 | 39,900 |
| Investment Canada..... | Investissement Canada..... | 800 | 764 | 3,863 | 3,754 |
| | | 98,068 | 68,881 | 395,256 | 554,258 |
| Science and Technology - | Sciences et Technologie - | | | | |
| Ministry of State - | Ministère d'Etat - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 1,467 | 1,078 | 6,854 | 6,022 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 1,768 | 361 | 6,398 | 2,872 |
| | | 3,235 | 1,439 | 13,252 | 8,894 |
| National Research Council of | Conseil national de recherches du | | | | |
| Canada - | Canada - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 26,882 | 20,252 | 120,639 | 110,141 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 6,024 | 5,279 | 19,364 | 14,708 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 11,679 | 7,930 | 44,595 | 34,162 |
| | | 44,585 | 33,461 | 184,598 | 159,011 |
| Natural Sciences and Engineering | Conseil de recherches en sciences | | | | |
| Research Council - | naturelles et en génie - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 1,042 | 949 | 4,879 | 4,390 |
| Grants..... | Subventions..... | 5,261 | 4,550 | 135,803 | 126,940 |
| | | 6,303 | 5,499 | 140,682 | 131,330 |
| Science Council of Canada..... | Conseil des sciences du Canada..... | 266 | 234 | 1,383 | 1,285 |
| | | 54,389 | 40,633 | 339,915 | 300,520 |
| Secretary of State - | Secrétariat d'Etat - | | | | |
| Department - | Ministère - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 16,449 | 14,331 | 81,442 | 75,608 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 15,040 | 13,238 | 87,182 | 130,043 |
| Post-Secondary Education payments | Paielements pour l'enseignement | | | | |
| to provinces..... | postsecondaire faits aux provinces.... | 199,153 | 190,420 | 1,190,486 | 1,137,850 |
| Payments under the Canada | Paielements en vertu de la Loi canadienne | | | | |
| Student Loans Act..... | sur les prêts aux étudiants..... | 49,026 | 48,140 | 138,079 | 136,114 |
| | | 279,668 | 266,129 | 1,497,189 | 1,479,615 |
| Advisory Council on the Status | Conseil consultatif de la situation de | | | | |
| of Women..... | la femme..... | 310 | 258 | 1,379 | 1,283 |
| Public Service Commission - | Commission de la Fonction publique - | | | | |
| Program expenditures..... | Dépenses du Programme..... | 12,012 | 8,773 | 55,560 | 55,456 |
| Staff Development and Training | Fonds renouvelable du perfectionnement | | | | |
| Revolving Fund..... | et de la formation du personnel..... | 494 | 147 | 1,798 | 875 |
| | | 12,506 | 8,920 | 57,358 | 56,331 |
| Social Sciences and Humanities | Conseil de recherches en | | | | |
| Research Council - | sciences humaines - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 656 | 578 | 2,930 | 2,293 |
| Grants..... | Subventions..... | 6,358 | 5,410 | 33,163 | 30,132 |
| | | 7,014 | 5,988 | 36,093 | 32,425 |
| Status of Women - Office of | Condition féminine - Bureau de | | | | |
| the Co-ordinator..... | la coordonnatrice..... | 244 | 248 | 1,236 | 1,161 |
| | | 299,742 | 281,543 | 1,593,255 | 1,570,815 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Continued

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Suite

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

| | | MONTH OF SEPT. - MOIS DE SEPT. | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
|-------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------|----------|--------------------------|---------|
| | | 1988 | 1987 | 1988-89 | 1987-88 |
| Solicitor General - | Solliciteur général - | | | | |
| Department..... | Ministère..... | 2,487 | 1,810 | 10,456 | 11,475 |
| Canadian Security Intelligence | Service canadien du renseignement | | | | |
| Service..... | de sécurité..... | 12,193 | 10,908 | 65,367 | 58,035 |
| Correctional Service - | Service correctionnel - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 68,680 | 50,951 | 307,738 | 284,468 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 3,391 | 2,633 | 8,610 | 13,928 |
| | | 72,071 | 53,584 | 316,348 | 298,396 |
| National Parole | Commission nationale des libérations | | | | |
| Board..... | conditionnelles..... | 1,758 | 1,290 | 8,411 | 7,739 |
| Royal Canadian Mounted Police - | Gendarmerie royale du Canada - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 36,203 | 56,266 | 365,004 | 333,278 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 15,928 | 8,214 | 43,439 | 34,079 |
| Pensions and other employee | Pensions et autres prestations des | | | | |
| benefits - Members of the Force.... | employés - Membres de la GRC..... | 22,283 | 3,529 | 69,615 | 61,042 |
| | | 74,414 | 68,009 | 478,058 | 428,399 |
| Royal Canadian Mounted Police | Comité externe d'examen de la | | | | |
| External Review Committee..... | Gendarmerie royale du Canada..... | 34 | 34 | 181 | 178 |
| | | 162,957 | 135,635 | 878,821 | 804,222 |
| Supply and Services - | Approvisionnement et Services - | | | | |
| Department - | Ministère - | | | | |
| Program expenditures..... | Dépenses du Programme..... | 27,730 | 35,339 | 140,302 | 164,487 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | ... | ... | ... | ... |
| Reciprocal Taxation..... | Imposition réciproque..... | 21,750 | 18,376 | 130,247 | 117,647 |
| Supply Revolving | Fonds renouvelable des | | | | |
| Fund..... | approvisionnements..... | - 2,472 | - 33,162 | 39,619 | 45,673 |
| Defence Production Revolving | Fonds renouvelable de la production | | | | |
| Fund..... | de défense..... | - 6,150 | - 721 | - 809 | - 785 |
| | | 40,858 | 19,832 | 309,359 | 327,022 |
| | | 26,247 | 19,123 | 115,573 | 107,627 |
| Statistics Canada..... | Statistique Canada..... | 67,105 | 38,955 | 424,932 | 434,649 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Continued

GOVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Suite

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

MONTH OF SEPT. - MOIS DE SEPT. YEAR TO DATE - A CE JOUR
1988 1987 1988-89 1987-88

| | | | | | |
|--|--|---------|---------|-----------|-----------|
| Transport - | Transports - | | | | |
| Department - | Ministère - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 91,480 | 58,725 | 310,888 | 337,880 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 41,522 | 36,239 | 122,053 | 120,807 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 24,173 | 30,280 | 100,820 | 93,122 |
| Payment to the Canarctic Shipping Company, Limited..... | Paie ment à la Compagnie de navigation Canarctic Limitée..... | ... | ... | 4,355 | 4,064 |
| Payment to the Jacques Cartier and Champlain Bridges Inc..... | Paie ment à la Société Les ponts Jacques Cartier et Champlain Incorporée..... | 665 | 527 | 1,453 | 1,329 |
| Payment to the Canada Ports Corporation..... | Paie ment à la Société canadienne des ports..... | 85 | ... | 275 | ... |
| Payments to Marine Atlantic Inc..... | Paie ments à Marine Atlantique S.C.C..... | 1,491 | 22,762 | 71,222 | 71,372 |
| Payments to VIA Rail Canada Inc..... | Paie ments à VIA Rail Canada Inc..... | 54,153 | 38,022 | 144,034 | 90,558 |
| Payment to the St. Lawrence Seaway Authority..... | Paie ment à l'administration de la voie maritime du Saint-Laurent..... | 278 | 939 | 4,103 | 3,824 |
| Payments to the CN Railway for benefits provided to employees..... | Paie ments à la Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada pour les avantages accordés à ses employés..... | ... | 10 | 27 | 64 |
| Self-Supporting Airports and Associated Ground Services Revolving Fund..... | Fonds renouvelable des aéroports autonomes et services au sol connexes..... | - | 4,433 | 68,646 | 71,410 |
| Termination of tolls - Victoria Bridge..... | Abolition des péages sur le pont Victoria..... | 58 | ... | 710 | 413 |
| Payments to Pilotage Authorities..... | Paie ments aux Administrations de pilotage..... | ... | ... | ... | ... |
| Payments to Canada Harbour Place Corporation..... | Paie ments à la Corporation Place du Havre Canada..... | ... | ... | ... | 4,000 |
| Forgiveness of certain debts of various Crown corporations..... | Remise de certaines dettes de diverses Sociétés d'Etat..... | ... | ... | ... | ... |
| Write-off from the accounts of Canada of certain debts in respect of Coast Ferries Ltd.... | Radiation des comptes du Canada de certaines dettes concernant Coast Ferries Ltd..... | ... | ... | ... | ... |
| Canadian Aviation Safety Board..... | Bureau canadien de la sécurité aérienne.. | 309,472 | 190,373 | 691,294 | 656,023 |
| Civil Aviation Tribunal..... | Tribunal de l'aviation civile..... | 1,585 | 1,063 | 7,016 | 6,289 |
| Grain Transportation Agency Administrator - | Administrateur de l'Office du transport du grain - | 146 | 172 | 351 | 985 |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 222 | 178 | 1,026 | 923 |
| Contributions..... | Contributions..... | 470 | 38 | 2,767 | 1,037 |
| | | 692 | 216 | 3,793 | 1,960 |
| National Transportation Agency - | Office national des transports - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 4,408 | 3,315 | 20,204 | 19,294 |
| Contributions..... | Contributions..... | 1,300 | 1,527 | 9,200 | 10,028 |
| Payments under the Western Grain Transportation Act..... | Paie ments en vertu de la Loi sur le transport du grain de l'Ouest..... | 60,235 | 132,642 | 529,251 | 701,458 |
| Payments under the Railway Act..... | Paie ments en vertu de la Loi sur les chemins de fer..... | 1,914 | 4,807 | 20,935 | 28,166 |
| Payments under the National Transportation Act..... | Paie ments en vertu de la Loi nationale sur les transports..... | ... | ... | ... | ... |
| Payments under the Atlantic Region Freight Assistance Act..... | Paie ments en vertu de la Loi sur les subventions au transport des marchandises dans la région Atlantique..... | 6,080 | 6,480 | 38,793 | 34,417 |
| | | 73,937 | 148,771 | 618,383 | 793,363 |
| Northern Pipeline Agency..... | Administration du pipe-line du Nord..... | 12 | 10 | 72 | 102 |
| | | 285,844 | 340,605 | 1,320,909 | 1,458,722 |
| Treasury Board - | Conseil du Trésor - | | | | |
| Secretariat - | Secrétariat - | | | | |
| Central Administration of the Public Service..... | Administration centrale de la Fonction publique..... | 6,481 | 5,031 | 28,111 | 28,021 |
| Government Contingencies and Centrally Financed Programs..... | Programme des éventualités du gouvernement et programmes financés par l'administration centrale..... | ... | ... | ... | ... |
| Employer Contributions to Insurance Plans..... | Contributions de l'employeur aux régimes d'assurance..... | 25,883 | 17,446 | 98,991 | 92,029 |
| Temporary Assignments..... | Affectations temporaires..... | 207 | 5 | 1,218 | 881 |
| | | 32,571 | 22,482 | 128,320 | 120,931 |
| Comptroller General..... | Contrôleur général..... | 1,074 | 753 | 5,889 | 5,425 |
| Privatization and Regulatory Affairs - | Privatisation et affaires réglementaires - | | | | |
| Program expenditures..... | Dépenses du Programme..... | 713 | 927 | 3,123 | 3,018 |
| Write-off from the accounts of Canada of certain debts and obligations..... | Radiation des comptes du Canada de certaines dettes et obligations..... | ... | ... | ... | ... |
| | | 34,358 | 24,162 | 137,332 | 129,374 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Concluded

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Fin

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

| | | MONTH OF SEPT. - MOIS DE SEPT. | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
|--|---|--------------------------------|-----------|--------------------------|------------|
| | | 1988 | 1987 | 1988-89 | 1987-88 |
| Veterans Affairs - | Affaires des anciens combattants - | | | | |
| Veterans Affairs - | Affaires des anciens combattants - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 33,890 | 26,425 | 161,962 | 143,910 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 102,121 | 101,692 | 611,183 | 616,809 |
| Canadian Pension Commission..... | Commission canadienne des pensions..... | 410 | 537 | 1,934 | 1,543 |
| Bureau of Pensions | Bureau de services juridiques | | | | |
| Advocates..... | des pensions..... | 835 | 545 | 3,433 | 2,986 |
| Veterans Appeal Board..... | Tribunal d'appel des anciens combattants | 269 | 246 | 1,211 | 1,385 |
| | | 137,525 | 129,445 | 779,723 | 766,633 |
| Expenditure by department on behalf of other departments..... | Dépenses des ministères pour le compte d'autres ministères..... | 31,991 | 10,369 | 20,044 | 13,941 |
| Provision for valuation..... | Provision pour évaluation..... | ... | ... | ... | ... |
| Consolidation of specified purpose accounts (net of internal transactions) - | Consolidation de comptes à fins déterminées (déduction faite des opérations internes) - | | | | |
| Unemployment Insurance Account..... | Compte d'assurance-chômage..... | 561,670 | 552,898 | 4,064,882 | 3,848,415 |
| Western Grain Stabilization Account..... | Compte de stabilisation concernant le grain de l'Ouest..... | ... | 20,009 | 56,308 | 696,147 |
| Agricultural Commodities | Comptes de stabilisation concernant | | | | |
| Stabilization Accounts..... | des produits agricoles..... | 1,296 | 2,497 | 40,119 | 13,694 |
| Crop Reinsurance Fund..... | Fonds de réassurance-récolte..... | ... | ... | ... | 1,161 |
| Other..... | Autres..... | 35 | 802 | 57 | 1,183 |
| | | 560,409 | 531,194 | 4,048,750 | 4,533,212 |
| Other internal transactions..... | Autres opérations internes..... | 9,688 | 5,940 | 26,401 | 19,900 |
| TOTAL EXPENDITURE..... | TOTAL DES DEPENSES..... | 10,224,871 | 9,097,411 | 59,550,265 | 56,142,439 |

- (1) The program was established after
April 1987.
(2) The program was established in fiscal
year 1988-89.

- (1) Le programme a été établi après
avril 1987.
(2) Le programme a été établi dans
l'exercice 1988-89.

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE GOVERNMENT OF CANADA

1. Significant Accounting Policies

The accounting policies of the Government of Canada are based on concepts embodied in the Constitution Acts, and in the Financial Administration Act and other legislation.

1. *Government of Canada as an accounting entity*

For purposes of maintaining the accounts of Canada and preparing the monthly Statements of Financial Operations, the Government of Canada is defined as all the departments named in Schedule A of the Financial Administration Act; any division or branch of the Public Service, including a commission appointed under the Inquiries Act, designated by the Governor in Council as a department for purposes of the Financial Administration Act; the staffs of the Senate, the House of Commons, and the Library of Parliament; and, any corporation named in Schedule B of the Financial Administration Act.

In accordance with the above definition, the corporations listed in Parts I and II of Schedule C of the Financial Administration Act, and those Crown corporations that are not subject to Divisions I to IV of Part XII of the Financial Administration Act, are excluded from the Government of Canada as an accounting entity; therefore, their financial statements are not consolidated with those of the Government. However, the borrowings of those corporations which are agents of the Crown are recorded as a liability of the Government net of borrowings expected to be repaid directly by these corporations.

In addition, certain accounts and funds have financial statements which are not consolidated with those of the Government. These accounts and funds include the Canada Pension Plan Account, superannuation accounts and other specified purpose accounts.

11. *Classification of financial transactions*

The financial transactions of the Government, as recorded in the accounts of Canada and reported in the monthly Statements of Financial Operations, are classified into budgetary, non-budgetary, foreign exchange and unmatured debt transactions.

In general terms, budgetary transactions enter into the calculation of the monthly and annual deficits or surpluses and are reported, after elimination of transactions internal to the Government, on the Summary and Detailed Statements of Transactions. All other transactions lead to the acquisition or disposal of financial claims (assets) or to the creation or discharge of financial obligations (liabilities).

For purposes of reporting, the classification in force at the beginning of the year is used and amounts for the previous year are reclassified to conform to the current year's accounting policies and presentation.

11i. *Budgetary transactions*

REVENUE

Budgetary revenue consists of all tax and non-tax receipts which affect the annual deficit or surplus of the Government.

The Government generally reports revenue in the year in which it is received, with refunds of revenue allocated to the year in which they are actually paid.

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU GOUVERNEMENT DU CANADA

1. Conventions comptables importantes

Les conventions comptables du gouvernement du Canada sont fondées sur des notions contenues dans les Lois constitutionnelles, et dans la Loi sur l'administration financière et autres textes législatifs.

1. *Entité comptable du gouvernement du Canada*

Afin de tenir les comptes du Canada et de préparer les états mensuels des opérations financières, le gouvernement du Canada se définit comme l'ensemble des ministères mentionnés à l'annexe A de la Loi sur l'administration financière; toute division ou direction de la Fonction publique, y compris toute commission nommée conformément à la Loi sur les enquêtes et désignée par le gouverneur en conseil comme ministère aux fins de la Loi sur l'administration financière; les employés du Sénat, de la Chambre des communes et de la Bibliothèque du Parlement; ainsi que toute société mentionnée à l'annexe B de la Loi sur l'administration financière.

Conformément à la définition susmentionnée, les sociétés énumérées aux parties I et II de l'annexe C de la Loi sur l'administration financière, et les sociétés de la Couronne qui ne sont pas sujettes aux sections I à IV de la partie XII de la Loi sur l'administration financière, ne font pas partie de l'entité comptable du gouvernement du Canada; ainsi, leurs états financiers ne sont pas consolidés avec ceux du gouvernement. Cependant, les emprunts des sociétés lesquelles sont mandataires de la Couronne sont inscrits comme élément de passif du gouvernement après avoir déduit les emprunts à être probablement remboursés directement par ces sociétés.

En outre, certains comptes et fonds possèdent leurs propres états financiers qui ne sont pas consolidés avec ceux du gouvernement. Ces comptes et fonds comprennent le Compte du régime de pensions du Canada, les comptes de pension de retraite et les autres comptes à fins déterminées.

11. *Catégories d'opérations financières*

Les opérations financières du gouvernement, enregistrées dans les comptes du Canada et présentées dans les états mensuels des opérations financières, sont réparties en opérations budgétaires, non-budgétaires, de change et de la dette non échue.

En somme, les opérations budgétaires entrent dans le calcul des déficits ou des excédents mensuels et annuels et sont inscrites aux états sommaire et détaillé des opérations après l'élimination des opérations internes du gouvernement. Toutes les autres opérations mènent soit à l'acquisition ou au règlement de créances (actif), soit à la création ou à l'exécution de dettes (passif).

Aux fins de compte rendu, la classification en vigueur au début de l'exercice est utilisée. Les montants de l'exercice précédent sont reclassifiés pour être conformes aux conventions comptables et à la présentation de l'exercice en cours.

11i. *Opérations budgétaires*

RECETTES

Les recettes budgétaires comprennent toutes les recettes fiscales et non fiscales qui agissent sur le déficit ou l'excédent annuel du gouvernement.

Les recettes du gouvernement sont généralement comptabilisées au titre de l'exercice au cours duquel elles ont été reçues. Tout remboursement de recettes est toutefois imputé à l'exercice au cours duquel le versement se fait.

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - Continued

Revenue is reported after deducting refunds paid, and excludes amounts receivable, taxes collected on behalf of provinces and territories, and amounts credited to the Canada Pension Plan Account, superannuation accounts, other specified purpose accounts, and other liability accounts.

On the Summary and Detailed Statements of Transactions the revenue reported excludes revenue from outside parties credited to appropriations.

EXPENDITURE

Budgetary expenditure consists of all charges to budgetary appropriations which affect the annual deficit or surplus of the Government. Such charges include those for work performed, goods received, services rendered, and transfer payments made, during the year. In addition, budgetary expenditure may also include charges related to the provision for valuation of loans, investments and advances, the allowance for borrowings of agent Crown corporations and allowances for employee vacation and termination benefits. On the Summary and Detailed Statements of Transactions, the expenditure reported excludes revenue from outside parties credited to appropriations. On the Statement of Budgetary Expenditure by Department, expenditure is reported net of revenue credited to appropriations but includes expenditure internal to the Government.

Expenditure excludes amounts charged to the Canada Pension Plan Account, superannuation accounts, other specified purpose accounts, and other liability accounts.

11. Assets

Assets are defined as the financial claims acquired by the Government on outside organizations and individuals as a result of events and transactions recorded as at the closing date.

However, as a result of the Government's accounting policies described above, and in accordance with the provisions of the Financial Administration Act and other legislation, transactions concerning certain financial claims are not recorded in the accounts of Canada, and therefore, are not reported on the Summary and Detailed Statements of Transactions. The most important of these are accounts receivable for tax and non-tax revenue.

12. Liabilities

Liabilities are defined as the financial obligations of the Government to outside organizations and individuals as a result of events and transactions recorded as at the closing date.

However, as a result of the Government's accounting policies described above, and in accordance with enabling legislation, actuarial liabilities arising from the indexing to the cost of living of superannuate pensions and annuities are not reported in the accounts of Canada, and are therefore, not reported on the Summary and Detailed Statements of Transactions. In addition, accounts payable and some other liabilities are partially recorded during the year with full recording taking place at year-end only.

13. Fixed assets

The fixed assets of the Government, which include land, engineering structures and works (such as canals, harbours and roads), building, and machinery and equipment, are charged to budgetary expenditure at the time of acquisition or construction.

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

Les recettes sont comptabilisées après déduction des remboursements versés, et ne comprennent ni les sommes à recevoir, ni les impôts prélevés au nom des provinces et territoires, ni les montants crédités au Compte du régime de pensions du Canada, aux comptes de pension de retraite, aux autres comptes à fins déterminées, et aux autres comptes de passif.

Les recettes aux états sommaire et détaillé des opérations ne comprennent pas les recettes à valoir sur les crédits provenant de tiers.

DEPENSES

Les dépenses budgétaires comprennent toutes les imputations aux crédits budgétaires qui influencent le déficit ou l'excédent annuel du gouvernement. Ces imputations comprennent les travaux accomplis, les biens reçus, les services exécutés et les paiements de transfert effectués, au cours de l'exercice, et comprennent les dépenses internes du gouvernement. Toutefois, sur les états sommaire et détaillé des opérations, les dépenses internes du gouvernement sont éliminées en déduisant les recettes internes des dépenses budgétaires. Sur l'état des dépenses budgétaires par ministère, les dépenses sont comptabilisées après déduction des recettes à valoir sur les crédits mais comprennent les dépenses internes du gouvernement.

Les dépenses ne comprennent pas les montants imputés au Compte du régime de pensions du Canada, aux comptes de pension de retraite, aux autres comptes à fins déterminées, et aux autres comptes de passif.

14. Actif

L'actif se définit comme étant les créances du gouvernement acquises sur des tiers par suite de faits et d'opérations comptabilisées à la date de clôture des comptes.

Cependant, à cause des conventions comptables du gouvernement mentionnées plus haut et selon les dispositions de la Loi sur l'administration financière et autres lois, les opérations concernant certaines créances ne sont pas comprises dans les comptes du Canada, et par conséquent, ne sont pas comprises aux états sommaire et détaillé des opérations. Les plus importantes sont les sommes à recevoir au titre des recettes fiscales et non fiscales.

15. Passif

Le passif se définit comme étant les dettes du gouvernement envers des tiers par suite de faits et d'opérations comptabilisées à la date de clôture des comptes.

Cependant, à cause des conventions comptables du gouvernement mentionnées plus haut, et selon les lois habilitantes, le passif actuariel découlant de l'indexation au coût de la vie, des pensions de retraite et des rentes n'est pas comptabilisé dans les comptes du Canada, et par conséquent, n'est pas comptabilisé aux états sommaire et détaillé des opérations. De plus, les remboursements à payer pour les recettes fiscales ne sont pas inscrits à ces états et les autres créanciers sont partiellement inscrits au cours de l'exercice, l'inscription complète étant faite à la fin de l'exercice seulement.

16. Immobilisations

Les immobilisations du gouvernement qui comprennent les terrains, bâtiments, matériel et ouvrages (tels que les canaux, les ports et les routes), sont imputées aux dépenses budgétaires lors de leur acquisition ou construction.

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - Continued

vii. Valuation of assets and liabilities

ASSETS

Assets are recorded at cost and are subject to annual valuation to reflect reductions from the recorded value to the estimated realizable value. In the case of loans to sovereign states, the recorded value is the estimated realizable value unless a sovereign state has formally repudiated its debts. In addition, the allowance for valuation reflects reductions from the recorded value of loans (and subscriptions to international organizations that make similar loans) with significant concessionary terms.

The Government's gold reserves are included in the International reserves held in the Exchange Fund Account and are recorded and valued at 35 Special Drawing Rights per fine ounce.

LIABILITIES

Liabilities are recorded at the amounts ultimately payable and liabilities for the superannuation accounts, with the exception of indexing, and the Government Annuities Account, are valued on an actuarial basis.

viii. Translation of foreign currency transactions

Foreign currency transactions are translated and recorded in Canadian currency equivalents at the exchange rates prevailing at the transaction dates.

On a monthly basis, only Receiver General current cash accounts are revalued at the month-end rate of exchange. All other assets and liabilities are revalued at year-end only. Net gains are credited to revenue while net losses are charged to expenditure.

2. Authorities for Transactions

Taxes can be raised and moneys can be borrowed only with the authority of Parliament. All receipts of money by departments and agencies must be deposited into the Consolidated Revenue Fund (CRF). All disbursements from the CRF for spending on operations, for loans, investments and advances, and for the redemption of matured debt must be authorized by Parliament.

1. Authority for spending on operations

Most Government spending is under authorities that do not impose an annual limit on the amount that may be spent. Spending is authorized by reference to statutory formulas or criteria and the authorities usually continue from year to year until changed or rescinded by an act of Parliament. Other spending is under authorities that establish a dollar limit on the amount that may be spent. Usually, the balances of such authorities unspent at the end of a year lapse. Some authorities continue from year to year and some authorize the spending, within a program, of defined categories of revenue generated by the program.

ii. Authority for loans, investments and advances

These authorities limit the amount of loans, investments or advances that may be made. Unused authority may lapse at the end of a year or may continue from year to year. Non-lapsing authorities often limit only the total of loans that may be outstanding at any one time; thus, principal repaid may be reloaned.

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

vii. Evaluation de l'actif et du passif

ACTIF

L'actif est enregistré au coût et fait l'objet d'une évaluation annuelle afin de refléter les diminutions de la valeur enregistrée à la valeur estimative de réalisation. Dans le cas de prêts aux états souverains, la valeur enregistrée est la valeur estimative de réalisation à moins qu'un état souverain refuse de façon officielle d'honorer ses dettes. De plus, la provision pour évaluation reflète les réductions de la valeur au livre des prêts (et souscriptions aux organismes internationaux qui effectuent des prêts similaires) ayant des clauses concessionnaires importantes.

Les réserves d'or du gouvernement sont comprises dans les réserves internationales détenues dans le Compte du fonds des changes et sont inscrites et évaluées à 35 Droits de tirage spéciaux pour chaque Troy d'or fin.

PASSIF

Le passif est inscrit au montant à payer et les éléments de passif concernant les comptes de pension de retraite, sauf pour l'indexation, ainsi que le Compte des rentes sur l'Etat, sont évalués sur une base actuarielle.

viii. Conversion des opérations de change

Les opérations de change sont converties et comptabilisées en monnaie canadienne aux taux de change en vigueur aux dates des opérations.

Sur une base mensuelle, seuls les comptes de caisse courants du Receveur général sont réévalués à la fin du mois aux taux de change en vigueur à cette date. Les autres éléments d'actif et de passif sont réévalués à la fin de l'exercice seulement. Les gains nets sont crédités aux recettes tandis que les pertes nettes sont imputées aux dépenses.

2. Autorisations pour les opérations

Les taxes et les impôts peuvent être augmentés et les deniers peuvent être empruntés seulement avec l'autorisation du Parlement. Tous les deniers perçus par les départements et organismes doivent être déposés au Fonds du revenu consolidé (FRC). Tous les déboursés du FRC pour des dépenses concernant les opérations, pour des prêts, dotations en capital et avances, et pour le rachat de la dette échue doivent être autorisés par le Parlement.

1. Autorisations pour les dépenses concernant les opérations

La plupart des dépenses gouvernementales sont effectuées en vertu d'autorisations qui n'imposent pas de limite annuelle sur les montants qui peuvent être dépensés. Les dépenses sont effectuées en vertu de critères ou formules statutaires et les autorisations continuent en général d'un exercice à l'autre jusqu'à ce qu'une loi du Parlement les modifie ou les révoque. Les autres dépenses sont effectuées en vertu d'autorisations qui imposent une limite sur les montants à être dépensés. En général, les soldes de telles autorisations, non dépensés à la fin de l'exercice, s'annulent. Certaines autorisations continuent d'un exercice à l'autre et certaines permettent de dépenser, à l'intérieur d'un programme, des catégories de recettes spécifiques qui sont générées par ledit programme.

11. Autorisations pour les prêts, dotations en capital et avances

Ces autorisations limitent les montants des prêts, dotations en capital ou avances qui peuvent être effectués. Les autorisations non employées peuvent s'annuler à la fin de l'exercice ou peuvent continuer d'un exercice à l'autre. Les autorisations qui ne s'annulent pas souvent limitent seulement le total des prêts qui peuvent être en circulation en tout temps; donc, les montants remboursés peuvent être prêtés de nouveau.

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - Continued

iii. Borrowing authority

The Government can borrow only as authorized by acts of Parliament. Borrowing authority acts provide authority for the net amount of new security issues less redemptions during a fiscal year. The authorities lapse at the end of the year except for amounts specifically carried forward to the next fiscal year. Parliament has also provided a continuing authority to the Government under Section 39 of the Financial Administration Act to borrow, for periods not exceeding six months, such amounts as are deemed necessary to meet lawfully authorized disbursements.

3. Child Tax Credit

Entitlements to the child tax credit are claimed on personal income tax returns. Claims are settled either by reducing the tax liability for the year or, if no liability exists, by issuing a "refund" cheque. In either case, personal income tax revenues are reduced, even where no tax had been paid. Had these tax reductions and direct payments been reported as expenditures, gross total expenditure and revenue would have increased respectively by \$1,111 million (\$995 million in 1987).

4. Crown Corporations

In accordance with the accounting policies of the Government, the assets, liabilities, revenues and expenses reported in the separate financial statements of Crown corporations are not included in the Government's financial statements. Only the financial transactions between the Government and Crown corporations are included.

The table presents the major balance sheet and income statement items for Crown corporations named in Section 96 or Schedule C of the Financial Administration Act (FAA).

This summary of financial transactions and results of operations of Crown corporations is based on their accounting policies. Most Crown corporations follow the generally accepted accounting principles used by private sector enterprises, as outlined in the Handbook of the Canadian Institute of Chartered Accountants.

Financial assets include cash, receivables and loans and investments. Physical assets and deferred charges represent the unexpensed portion of non-financial assets such as buildings, machinery and equipment in use or under construction, inventories and other items of expenditure which will be expensed as these assets are used. Financial assets and liabilities in respect of the Government represent the unpaid balances arising from financing transactions and normal operating activities. Borrowings from outside parties represent amounts repayable to institutional and other investors. Other liabilities are amounts due in respect of purchases, employee termination and pension benefits, accrued interest on borrowings, long-term capital leases and sundry accounts payable. Net assets/liabilities represents the Government's equity in each Crown corporation as reported by the corporations.

Crown corporations are categorized as being either agents or non-agents of the Crown. Agency status is normally expressly stated in the incorporating legislation or conferred under the provisions of the Government Companies Operation Act. In accordance with Section 45 of the FAA, the payment of all money borrowed by agent Crown corporations and interest thereon, is a charge on and payable out of the Consolidated Revenue Fund (CRF).

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

iii. Pouvoirs d'emprunt

Le gouvernement peut emprunter seulement lorsque des lois du Parlement l'autorisent. Les lois sur le pouvoir d'emprunt fournissent l'autorisation pour le montant net de nouvelles émissions de titres moins les rachats au cours de l'exercice. Les autorisations s'annulent à la fin de l'exercice sauf pour les montants spécifiquement reportés à l'exercice suivant. En vertu de l'article 39 de la Loi sur l'administration financière, le Parlement a également fourni au gouvernement une autorisation continue d'emprunter, pour des périodes n'excédant pas six mois, des montants qui sont jugés nécessaires pour rencontrer les déboursés autorisés par les lois.

3. Crédit d'impôt pour enfants

Les réclamations concernant le crédit d'impôt pour enfants sont faites à même les déclarations d'impôt sur le revenu des particuliers. Celles-ci sont réglées en réduisant le montant d'impôt à payer pour l'année ou, lorsqu'il n'y a aucun impôt à payer, par l'émission d'un chèque de remboursement. Dans les deux cas, les impôts sur le revenu des particuliers sont réduits, même si aucun impôt n'avait été payé. Si ces réductions d'impôt et paiements directs avaient été inscrits comme dépenses, le total des dépenses et des recettes brutes aurait augmenté respectivement de \$1,111 millions (\$995 millions en 1987).

4. Sociétés de la Couronne

Conformément aux conventions comptables du gouvernement, l'actif, le passif, les revenus et les dépenses inscrits dans les états financiers distincts des sociétés de la Couronne ne sont pas compris dans les états financiers du gouvernement. Seules les opérations financières entre le gouvernement et les sociétés de la Couronne y sont comprises.

Ce tableau résume les principaux éléments des bilans et états d'exploitations des sociétés énumérées à l'article 96 ou à l'annexe C de la Loi sur l'administration financière (LAF).

Ce résumé des opérations financières et résultats d'opérations des sociétés de la Couronne est fondé sur les conventions comptables de celles-ci. La majorité des sociétés de la Couronne suivent les principes comptables généralement reconnus que l'on retrouve dans les entreprises du secteur privé et publiés dans le Manuel de l'Institut canadien des comptables agréés.

L'actif financier comprend la caisse et les sommes à recevoir, les prêts et les dotations en capital. L'actif immobilisé et frais reportés représentent la fraction non dépensée d'actif non financier tels qu'immeubles, machinerie et équipement en usage ou en construction, inventaire et autres éléments de dépense qui seront portés à la dépense lorsque consommés. L'actif financier et le passif auprès du gouvernement représentent les montants impayés provenant d'opérations de financement et d'opérations normales. Les emprunts auprès de tiers représentent les montants à rembourser à des institutions et autres investisseurs. Les autres passifs représentent des créances relativement aux achats, aux indemnités de cessation d'emploi et aux prestations de pensions, aux intérêts courus sur emprunts, contrats de location-acquisition à long terme et autres créditeurs. L'actif/passif net représente l'avoir du gouvernement dans chaque société de la Couronne tel que rapporté par les sociétés.

Les sociétés de la Couronne sont classées soit mandataires ou non mandataires de la Couronne. Le statut de mandataire de la Couronne peut-être explicitement énoncé dans les lois constitutionnelles ou conféré selon les dispositions de la Loi sur le fonctionnement des compagnies d'état. Conformément à l'article 45 de la LAF, le paiement de toute somme d'argent empruntée par les sociétés mandataires de la Couronne, de même que de l'intérêt y afférent, doivent être imputés sur le Fonds du revenu consolidé (FRC) et versés à même ce Fonds.

GOVERNMENT OF CANADA

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - ContinuedNOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

Revenues include financial assistance received or receivable from the Government in respect of current period of operation.

Les revenus comprennent l'aide financière reçue ou à recevoir du gouvernement relativement aux opérations de l'exercice en cours.

Other net changes in equity includes dividends declared, transfers of profits to the Government and non-current financial assistance provided by the Government.

Les autres changements nets dans l'avoir comprennent les dividendes déclarés, les virements de bénéfices au gouvernement et l'aide financière à long terme accordés par le gouvernement.

SUMMARY COMBINED STATEMENTS
CROWN CORPORATIONSRESUME DES ETATS COMBINES DES
SOCIÉTÉS DE LA COURONNE

| | | (in millions of dollars) (en millions de dollars) |
|--|---|--|
| ASSETS AND LIABILITIES as at March 31, 1988 (Preliminary figures) | ACTIF ET PASSIF au 31 mars 1988 (chiffres préliminaires) | |
| ASSETS | ACTIF | |
| Financial assets: | Actif financier: | |
| Outside parties..... | Tiers..... | 32,069 |
| Government and other Crown corporations..... | Gouvernement et autres sociétés de la Couronne..... | 22,938 |
| TOTAL FINANCIAL ASSETS | TOTAL DE L'ACTIF FINANCIER | 55,007 |
| Physical assets and deferred charges..... | Total immobilisé et frais reportés..... | 25,488 |
| Total assets..... | Total de l'actif..... | 80,495 |
| LIABILITIES | PASSIF | |
| Outside parties - | Tiers - | |
| Borrowings - agent..... | Emprunts - mandataire..... | 14,982 |
| non-agent..... | non mandataire..... | 3,957 |
| Bank of Canada notes in circulation and amounts owing to depositors..... | Banque du Canada, effets en circulation et montants dus aux déposants..... | 20,426 |
| Other liabilities..... | Autres éléments de passif..... | 9,900 |
| Government and other Crown corporations..... | Gouvernement et autres sociétés de la Couronne..... | 18,421 |
| TOTAL LIABILITIES | TOTAL DU PASSIF | 67,686 |
| NET ASSETS/LIABILITIES(-) | ACTIF/PASSIF NET(-) | 12,809 |
| Contingent liabilities..... | Passif éventuel..... | 602 |
| REVENUES, EXPENSES AND CHANGES IN NET ASSETS/LIABILITIES for the year ended March 31, 1988 | REVENUS, DEPENSES ET CHANGEMENTS DE L'ACTIF/PASSIF NET pour l'exercice se terminant le 31 mars 1988 | |
| Revenues - | Recettes/revenus - | |
| Outside parties..... | Tiers..... | 20,996 |
| Government - | Gouvernement - | |
| Financial assistance..... | Aide financière..... | 4,400 |
| Other..... | Autres..... | 2,829 |
| Total revenues..... | Total des recettes/revenus..... | 28,225 |
| Expenditures/Expenses - | Dépenses - | |
| Outside parties..... | Tiers..... | 23,383 |
| Government..... | Gouvernement..... | 2,738 |
| Total expenditures/expenses..... | Total des dépenses..... | 26,121 |
| Net income/loss (-) for the period..... | Profit/pertes (-) nets pour l'exercice..... | 2,104 |
| Other net changes in equity..... | Autres changements nets dans l'avoir..... | -1,397 |
| Change in net assets/liabilities (-) for the period... | Changement de l'actif/passif (-) net pour la période..... | 707 |
| Net assets/liabilities (-) at April 1st, 1987..... | Actif/passif (-) net au 1er avril 1987..... | 12,102 |
| Net assets/liabilities (-) at March 31, 1988..... | Actif/passif (-) net au 31 mars 1988..... | 12,809 |

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - Continued

5. Insurance Programs of Agent Crown Corporations

At present, three Crown corporations operate insurance programs as agents of Her Majesty. An insurance program is a program where the insured, an outside party, pays an insurance fee which is credited to an insurance fund or provision operated by the corporation. The amount of the fee is based on the estimated amount of insurance fund or provision needed to meet future claims. Insurance programs operated by private corporations such as employee group insurance, dental plans, etc., are not included in this definition.

The insurance programs are intended to operate on a self-sustaining basis but in recent years, two of the Crown corporations have required loans or other funding from the Government to meet obligations.

Information presented below has not been audited since the corporations have financial year-ends other than March 31. Financial statements of these corporations may be found in Volume III of the Public Accounts.

In the Summary below, a minus "-" sign preceding the amount reported indicates a fund deficit, an expense recovery of adjustment, or a decrease of loss during the year.

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

5. Programmes d'assurance des sociétés mandataires de la Couronne

À présent, trois sociétés de la Couronne administrent des programmes d'assurance en tant que mandataires de Sa Majesté. Un programme d'assurance est un programme par lequel un assuré (un tiers) verse des frais d'assurance qui sont alors crédités à un fonds d'assurance ou une provision administrés par la société. Le montant à verser comme frais est basé sur le montant prévu nécessaire pour satisfaire à toutes les demandes futures d'indemnisation au titre du fonds d'assurance ou de la provision. Les programmes d'assurance administrés par les corporations privées tels que l'assurance collective des employés, les régimes dentaires, etc., sont exclus de cette définition.

Les programmes d'assurance sont conçus de façon à opérer sur une base autosuffisante, mais depuis quelques années, le gouvernement a fourni des prêts ou d'autre financement à ces sociétés pour satisfaire à leurs demandes d'indemnisations.

Les renseignements qui apparaissent ci-dessous ne sont pas vérifiés puisque les sociétés ont des exercices financiers autres que le 31 mars. On peut retrouver les états financiers de ces sociétés dans le volume III des Comptes publics.

Un signe moins "-" dans le sommaire ci-dessous indique un déficit dans le fonds, un recouvrement ou un redressement des dépenses, ou une diminution ou perte au cours de l'exercice.

GOVERNMENT OF CANADA

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - ContinuedNOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - SuiteSUMMARY OF INSURANCE PROGRAMS OF AGENT CROWN CORPORATIONS
AS AT MARCH 31, 1988 (Preliminary figures)SOMMAIRE DES PROGRAMMES D'ASSURANCE DES SOCIÉTÉS MANDATAIRES
DE LA COURONNE AU 31 MARS 1988 (chiffres préliminaires)

| | | Canada Deposit Insurance Corporation(1) | Canada Mortgage and Housing Corporation(2) | | | Export Development Corporation(3) |
|--|--|--|---|--|----------------------------------|--|
| | | | Mortgage Insurance Fund | Home Improvement Loan Funds | Rental Guarantee Fund | |
| | | Société d'assurance- dépôts du Canada(1) | Société canadienne d'hypothèques et de logement(2) | | | Société pour l'expansion des exportations(3) |
| | | | Fonds d'assurance hypothécaire | Fonds de prêts pour l'amélioration des maisons | Fonds de garantie de loyer | |
| Insurance in force as at reporting date | Assurance en vigueur à la date de déclaration | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 199,461 | 42,800 | 1 | * | 3,160 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 200,277 | 40,299 | 1 | * | 2,643 |
| Opening balance of Fund | Solde d'ouverture du Fonds | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | -1,269 | -418 | 1 | 11 | 34 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | -1,259 | -472 | 1 | 11 | 32 |
| Revenue for the year: | Recettes pour l'exercice: | | | | | |
| Premiums and Fees | Primes et honoraires | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 199 | 127 | | | 19 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 217 | 115 | | | 16 |
| Investment income | Revenu de placement | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 4 | 30 | | | |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 3 | 16 | | | |
| Other Revenue | Autres recettes | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | | | | | |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 5 | | | | |
| Total Revenue | Recettes totales | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 203 | 157 | ** | ** | 19 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 225 | 131 | ** | ** | 16 |
| Expenses for the year: | Dépenses pour l'exercice: | | | | | |
| Loss on claims | Pertes sur indemnités | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | -35 | -69 | | | 10 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 145 | 15 | | | 8 |
| Interest on loans | Intérêts sur prêts | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 95 | | | | |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 82 | | | | |
| Administrative | Administration | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 10 | 69 | | | 5 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 8 | 62 | | | 6 |
| Total expenses | Dépenses totales | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 70 | | | ** | 15 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 235 | 77 | | ** | 14 |
| Net income/loss (-) for year | Revenus nets/pertes nettes (-) pour exercice | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 133 | 157 | | | 4 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | -10 | 54 | | | 2 |
| Closing balance of Fund | Solde de clôture du Fonds | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | -1,136 | -261 | 1 | 11 | 38 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | -1,269 | -418 | 1 | 11 | 34 |
| Net claims during the Year(s) (4): | Montants nets des indemnités pour l'(les) exercice(s) (4): | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 144 | -58 | ** | | -3 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 107 | -26 | ** | | 2 |
| Five year average of net claims paid | Moyenne des montants nets des indemnités payées pour les cinq derniers exercices | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 167 | 68 | ** | | 3 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 197 | 67 | ** | | 6 |

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - Continued

(1) The Canada Deposit Insurance Corporation (CDIC) provides insurance on deposits placed with member banks and trust and loan companies for up to \$60,000 per depositor per institution. In recent years, premiums paid by member institutions have not been sufficient to meet obligations incurred by CDIC under the insurance plan. This deficiency has been funded in part by loans from the Government of \$1,334 million at March 31, 1988 (\$1,203 million at March 31, 1987). Amendments to the CDIC Act, which received Royal Assent on June 30, 1987, allow for premium levels to be set by the Governor in Council, at amounts not to exceed 1/6 of 1% of insured deposits. Other amendments allow for premium surcharges in risk situations and raise the loan limits from the Consolidated Revenue Fund from \$1.5 billion to \$3 billion. The Government is of the opinion that, based on current information, this restructuring will allow CDIC, over time, to eliminate its deficiency without budgetary support from the Government.

(2) Canada Mortgage and Housing Corporation (CMHC) administers three funds of which only the Mortgage Insurance Fund (MIF) is active. The MIF provides insurance, for a fee, to private sector lending institutions to cover mortgage lending on Canadian housing. Besides establishing a framework of confidence for mortgage lending by private institutions, the Fund facilitates an adequate supply of mortgage funds by reducing the risk to lenders and by encouraging the secondary market trading of mortgages, to make housing more accessible for Canadians. Although the balance of the Fund is currently inadequate to meet future claims in respect to business in force, an actuarial study of the MIF in 1985 indicated that business undertaken since February 1985 is being written on a break-even basis. The actuarial deficiency (\$251.7 million as of September 30, 1987) will be reflected in the Government's accounts only to the extent that additional funding of the deficiency from parliamentary appropriations may be required. Since 1984 the Corporation has also operated the Mortgage Rate Protection Program. In return for the payment of a premium, CMHC will reimburse homeowners 75% of any increase in monthly mortgage payments, above a deductible, due to higher interest rates at the time of mortgage renewal. As recent mortgage interest rates have been relatively stable, the program is not widely utilized and insurance in force at March 31, 1988 amounted to only \$911,000 (\$919,000 at March 31, 1987). Premiums collected are remitted by CMHC directly to the Consolidated Revenue Fund.

(3) The Export Development Corporation (EDC) provides export and foreign investment insurance to Canadian business to facilitate and develop export trade. The insurance fund has been adequate to provide for the full cost of claims experienced to date and to establish an allowance for any future claims based on previous claims experience.

(4) Refers to the difference between claims and amounts received from sales of related assets and other recoveries.

* Not applicable.

** Less than \$500,000.

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

(1) La Société d'assurance-dépôts du Canada (SADC) fournit une assurance, jusqu'à concurrence de \$60,000 par déposant et par institution, sur les dépôts faits auprès des banques et compagnies de prêts et de fiducies membres. Depuis quelques années, les primes versées par les institutions membres n'étaient pas suffisantes pour satisfaire à toutes les demandes d'indemnisation faites auprès de la SADC aux termes du régime d'assurance. Ce déficit a été comblé en partie par des prêts du gouvernement de \$1,334 millions au 31 mars 1988 (\$1,203 millions au 31 mars 1987). Des modifications à la Loi sur la SADC, laquelle a reçu sanction royale le 30 juin 1987, permettent que les niveaux de primes soient déterminés par le gouverneur en conseil, en des montants n'excédant pas 1/6 de 1% des dépôts assurés. D'autres modifications permettent pour des primes majorées dans des situations de risques et augmentent les limites de prêts du Fonds du revenu consolidé de \$1.5 milliard à \$3 milliards. D'après les renseignements actuels, le gouvernement est d'avis que cette restructuration permettra à la SADC d'éliminer avec le temps son déficit sans une aide budgétaire du gouvernement.

(2) La Société canadienne d'hypothèques et de logement (SCHL) administre trois fonds dont seulement le Fonds d'assurance hypothécaire (FAH) est actif. Le FAH fournit de l'assurance aux institutions de crédit du secteur privé, moyennant des frais, afin de couvrir les prêts hypothécaires concernant le logement canadien. Tout en mettant en place un système par lequel les institutions privées peuvent accorder des prêts hypothécaires en toute confiance, le Fonds permet également qu'un approvisionnement continu de fonds hypothécaires soit disponible à moindre risque aux prêteurs et que le commerce secondaire d'hypothèques soit favorisé, pour rendre le logement plus accessible aux Canadiens. Quoique le solde du Fonds est présentement insuffisant pour satisfaire à toutes les demandes futures d'indemnisation à l'égard des affaires en vigueur, une étude actuarielle en 1985 sur le FAH indique que les activités entreprises depuis le mois de février 1985 sont comptabilisées sur une base de point mort. L'insuffisance actuarielle (\$251.7 millions au 30 septembre 1987) sera reflétée dans les comptes du gouvernement dans la mesure où un financement supplémentaire de cette insuffisance à même les crédits parlementaires soit nécessaire. Depuis 1984, la Société opère le programme de protection de taux hypothécaires. Sur paiement de primes, la SCHL rembourse les propriétaires 75% des augmentations causées par les hausses marquées des taux d'intérêt au renouvellement au-delà d'un montant déductible. Les taux hypothécaires étant relativement stables, le programme n'est pas tellement utilisé et le montant d'assurance en vigueur au 31 mars 1988 ne s'élève qu'à \$911,000 (\$919,000 au 31 mars 1987). Les primes d'assurance encaissées sont déposées dans le Fonds du revenu consolidé.

(3) La Société pour l'expansion des exportations (SEE) fournit de l'assurance aux entreprises canadiennes sur les investissements étrangers et sur les exportations afin de faciliter et de développer le commerce de l'exportation. Le fonds d'assurance a été suffisant afin de pourvoir au coût global des réclamations à date et pour établir une provision pour des réclamations futures basées sur l'expérience passée.

(4) Se rapporte à l'écart entre les réclamations et les montants recouverts sur les ventes de biens connexes et d'autres recouvrements.

* Sans objet.

** Moins de \$500,000.

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - Continued

6. Contingent Liabilities

A contingent liability is a potential liability which may become an actual liability when one or more future events occur or fail to occur. The details of the contingent liabilities of the Government are provided in the following statement and consist of explicit guarantees by the Government and potential losses arising from pending and threatened litigation relating to claims and assessments in respect of breach of contract, damages to persons and property and like items.

The authorized limit represents the aggregate amount of various types of authorities of Government bodies as stipulated in legislation, legal agreements or other documents that may be outstanding at any one time.

STATEMENT OF CONTINGENT LIABILITIES
AS AT MARCH 31, 1988 (Preliminary figures)ETAT DU PASSIF EVENTUEL
AU 31 MARS 1988 (chiffres préliminaires)

| | | (in millions of dollars - en millions de dollars) | |
|--|---|---|--|
| | | Authorized limit (where applicable) | Contingent liability |
| | | Limite autorisée (s'il y a lieu) | Passif éventuel |
| | | | Percentage of net claims to outstanding guarantees (where applicable) (1) |
| | | | Rapport entre les indemnités nettes et les garanties en vigueur (s'il y a lieu) (1) |
| | | | % |
| EXPLICIT GUARANTEES BY THE GOVERNMENT OF - | GARANTIES FORMELLES PAR LE GOUVERNEMENT POUR | | |
| Borrowings by other than Crown corporations - | Emprunts effectués par des entités autres que des sociétés de la Couronne | | |
| From agents - | De sociétés mandataires | | |
| Loans to Indians by the Canada Mortgage and Housing Corporation and the Farm Credit Corporation, for on-reserve housing..... | Prêts consentis aux Indiens par la Société canadienne d'hypothèques et de logement et la Société du crédit agricole, pour habitations sur les réserves..... | 575 | 74 (2) |
| Loans to Nanisivik Mines Ltd by the Canada Mortgage and Housing Corporation, for the development of a town at Strathcona Sound, Baffin Island..... | Prêts consentis à Nanisivik Mines Limitée par la Société canadienne d'hypothèques et de logement, pour l'aménagement d'une ville à Strathcona Sound, Ile de Baffin..... | 5 | (3) |
| | | 580 | 74 |
| From other than agents (4) - | De sociétés non mandataires (4) - | | |
| Guarantee programs of the Government - | Programmes de garantie du gouvernement | | |
| Canada Student Loans Act..... | Loi canadienne sur les prêts aux étudiants... | 4,899 | 2,327 |
| Small Businesses Loans Act..... | Loi sur les prêts aux petites entreprises... | 810 (5) | 575 |
| Farm Improvement Loans Act..... | Loi sur les prêts destinés aux améliorations agricoles..... | 343 (5) | 128 |
| Advance Payments for Crops Act..... | Loi sur le paiement anticipé des récoltes... | 400 | 102 |
| Atlantic Enterprise Program (6)..... | Programme d'entreprise atlantique (6)..... | (7) | 38 |
| Enterprise development program and Canadian Industrial Renewal Board..... | Programme d'expansion des entreprises et l'Office canadien pour un renouveau industriel..... | 1,134 | 13 (8) |
| Fisheries Improvement Loans Act..... | Loi sur les prêts aidant aux opérations de pêche..... | 26 (5) | 10 |
| Regional Development Incentives Act..... | Loi sur les subventions au développement régional..... | 5 | 4 |
| Financial obligations incurred by air carriers regarding purchase of The de Havilland Aircraft of Canada, Limited DHC-7 and DHC-8 aircraft..... | Dettes encourues par des transporteurs aériens concernant l'achat des avions DHC-7 et DHC-8 de The de Havilland Aircraft of Canada, Limited..... | 934 (9) | 342 (9) |
| Loans to Indians by approved lenders for on-reserve housing..... | Prêts consentis aux Indiens par des prêteurs agréés pour habitations sur les réserves... | (10) | 278 (2) |
| Loans to foreign borrowers for goods or services purchased from Canadian exporters..... | Prêts consentis à des emprunteurs étrangers pour des biens ou services achetés d'exportateurs canadiens..... | 4 (11) | 4 |
| Indian economic development..... | Développement économique des Indiens..... | 34 (12) | 3 |
| Loans to promote the commercial activities of Eskimos..... | Prêts pour encourager les activités commerciales des Esquimaux..... | 5 | 1 |
| | | 8,594 | 3,825 |

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

6. Passif éventuel

Un élément de passif éventuel signifie un élément de passif possible qui peut se transformer en un élément de passif réel advenant un ou plusieurs événements futurs. Le détail du passif éventuel du gouvernement est fourni dans l'état suivant et comprend les garanties formelles par le gouvernement et les pertes possibles résultant de causes en instance ou imminentes relatives à des demandes d'indemnités et d'évaluations à l'égard de l'inexécution de contrats, de dommages causés à des personnes et à un bien et d'éléments connexes.

La limite autorisée désigne le montant total de divers genres d'autorisations tels que stipulés dans la législation, ententes légales ou autres documents qui peuvent demeurer inutilisées par les organismes gouvernementaux à un moment donnée.

GOVERNMENT OF CANADA

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - ContinuedNOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - SuiteSTATEMENT OF CONTINGENT LIABILITIES
AS AT MARCH 31, 1988 (Preliminary figures)ETAT DU PASSIF EVENTUEL
AU 31 MARS 1988 (Chiffres préliminaires)

(in millions of dollars - en millions de dollars)

| | | Authorized limit (where applicable) | Contingent liability | Percentage of net claims to outstanding guarantees (where applicable) (1) |
|---|---|--|-------------------------|--|
| | | Limite autorisée (s'il y a lieu) | Passif éventuel | Rapport entre les indemnités nettes et les garanties en vigueur (s'il y a lieu) (1) |
| Other explicit loan guarantees - | Autres garanties formelles de prêts - | | | |
| Loans to construct coal handling and terminal facilities by Ridley | Prêts pour la construction d'installations de manutention du charbon et de terminus | | | |
| Terminals Inc..... | par Ridley Terminals Inc..... | 230 | 203 | |
| Loans to Marine Industries Limited for acquisition of assets..... | Prêts à Marine Industries Limited pour l'acquisition de biens..... | 40 | 40 | |
| Loans for the restructuring of Maislin Industries Ltd..... | Prêts pour la réorganisation de Maislin Industries Ltd..... | 11 (9) | 11 (9) (13) | |
| Loans to St. Mary's Paper Inc to modernize and expand a paper making facility at Sault Ste Marie, Ontario..... | Prêt à St. Mary's Paper Inc pour moderniser et agrandir une papeterie à Sault Ste Marie, Ontario..... | 15 | 11 | |
| Loan to Nardex Canada Ltée for the manufacture of radio-protection and radio telecommunication systems..... | Prêt à Nardex Canada Ltée pour la fabrication de systèmes de protection et de télécom- munication radiophonique..... | | | |
| Loans for the financing of Cheticamp Fishermen's Co-operative Society Ltd..... | Prêts pour le financement de Cheticamp Fishermen's Co-operative Society Ltd..... | 296 | 265 | |
| Insurance programs of the Government - | Programmes d'assurance du gouvernement - | | | |
| Insurance against accidents at nuclear installations under the Nuclear Liability Act (14)..... | Assurance en prévision des accidents aux installations nucléaires en vertu de la Loi sur la responsa- bilité nucléaire (14)..... | 675 | 641 | |
| Insurance under the Fishing Vessel Insurance Plan (15)..... | Assurance aux termes du régime d'assurance des bateaux de pêche (15)..... | 18 | 453 | |
| Accounts administered for the Government by the Export Development Corporation - Insurance and related guarantees..... | Comptes administrés par la Société pour l'expansion des exportations au nom du gouvernement - Assurance et garanties connexes..... | 7,000 (16) 7,693 | 302 1,396 | |
| Other explicit guarantees - | Autres garanties formelles - | | | |
| Guarantees under the Prairie Grain Advance Payments Act..... | Garanties en vertu de la Loi sur les paie- ments anticipés pour le grain des Prairies..... | 258 | 258 | (17) |
| Guarantees under the Agriculture Products Co-operative Marketing Act..... | Garanties en vertu de la Loi sur la vente coopérative des produits agricoles..... | 26 | 26 | (17) |
| Guarantee against damage or loss that may be occasioned by a leased aircraft..... | Garanties en prévision de dommages ou de pertes qui peuvent être occasionnés par la location d'un avion..... | 1 (9) (18) 285 | 1 (9) 285 | |
| Total explicit guarantees..... | Total des garanties formelles..... | 17,448 | 5,845 | |
| PENDING AND THREATENED LITIGATION..... | CAUSES EN INSTANCE ET IMMINENTES..... | | 2,489 (9) (19) | |
| Total (20)..... | Total (20)..... | | 8,334 | |

(1) Represents the average percentage over the most recent 5 years of net claims to the average amount of outstanding guarantees for the same period computed as at March 31, 1988. In some situations where historical data is not readily available, departmental estimates have been used.

(2) Includes committed guarantees for the following loans to be made: to Indians for on-reserve housing \$49,061,735 - for Indian economic development \$678,631. As at the reporting date no loans had been issued for these amounts.

(1) Représente le rapport au cours des cinq derniers exercices entre la moyenne des indemnités nettes et la moyenne des garanties en cours pour la même période calculé au 31 mars 1988. Dans les cas où les données d'origine ne sont pas facilement disponibles, les prévisions ministérielles ont été utilisées.

(2) Comprend les engagements de garanties concernant les prêts suivants à être effectués: aux Indiens pour habitations sur les réserves, \$49,061,735 - pour le développement économique des Indiens, \$678,631. Aucun prêt n'avait été consenti en raison de ces montants à la date de comptabilisation.

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE GOVERNMENT OF CANADA - Continued

- (3) The loan has been repaid in full and, consequently, contingent liability no longer exist.
- (4) Letters of comfort have been issued by the Minister of Finance to the Bank of Canada with respect to funds advanced or guarantees provided by the Bank of Canada to the Bank for International Settlements (BIS). The letters pertain to BIS standby credit facilities in favour of the International Monetary Fund (IMF). The government's potential liability and exposure on behalf of the IMF at March 31, 1988 amounted to 56.9 million Special Drawing Rights (\$78,900,000 US).
- (5) The Act places limits on the maximum amount of guarantee for loans made by eligible lenders over different loan periods. The maximum percentage of aggregate loans made to qualified borrowers and varies depending upon the dollar value range of aggregate loans made by the lender. The authorized limits for given loan periods are included in the figure reported until all qualified loans made by all eligible lenders in the given periods are no longer outstanding, and are not adjusted for loan repayments nor payments made by the Government for guaranteed amounts in which default has occurred.
- (6) Responsibility for this program, which was previously administered by the Department of Regional Industrial Expansion for projects undertaken in the Atlantic provinces, has been assumed by the Atlantic Canada Opportunities Agency.
- (7) An authorized limit has yet to be established.
- (8) Includes \$399,548 attributable to the Canadian Industrial Renewal Board and \$3,121,309 to the Atlantic Canada Opportunities Agency for projects undertaken in the province of Quebec.
- (9) Amount denominated wholly or partially in foreign currency and translated at the closing rate of exchange as at date of statement.
- (10) Authorized limit for loan guarantees for on-reserve housing totals \$575,000,000 (shown above) for loans made by the Canada Mortgage and Housing Corporation, the Farm Credit Corporation and other approved lenders.
- (11) The Export Development Act (EDA) authorizes the Export Development Corporation (EDC) to make various loans and commitments to foreign borrowers on behalf of the Government of Canada to a maximum limit of \$6 billion net of repayments. Included within this limit are outstanding loans made by other lenders who have recourse against EDC in the event of default by the borrower. Accordingly, the authorized limit for lenders with recourse in loans receivable will equate to the actual amount of contingent liability reported in accordance with the requirements of the EDA.
- (12) The maximum aggregate amount that may be paid from the Consolidated Revenue Fund (CRF) in previous, current or subsequent years with respect to all guarantees authorized and granted relative to Indian Economic Development, is set at \$60 million. As at March 31, 1988, a total of \$25,725,082 has been expended from the CRF leaving a balance of \$34,274,918, available for disbursement.
- (13) Maislin Industries Ltd was placed in receivership on July 11, 1983 and was declared bankrupt on October 19, 1983. To date the Government has made interim payments totalling \$18,500,000 US to creditors under a guarantee in the amount of \$27,000,000 US. It is anticipated that the Government will be called upon to make a final payment of \$7,500,000 US to settle remaining obligations to creditors when certain issues are settled in US Bankruptcy Court.
- (14) There have been no claims under the Nuclear Liability Act since its inception in 1970. The Act covers 14 Canadian nuclear installations as at March 31, 1988.
- (15) The Fishing Vessel Insurance Plan is administered by the Government to assist fishermen to meet abnormal capital losses. A specified purpose account is credited with all amounts received by way of premiums, recoveries and with advances to the fund by the Government, such advances not to exceed \$150,000 at any time. The fund is debited with refunds of premiums and payments in settlement of third party vessel collision damage claims against fishermen, where the collision involves a vessel insured under the Plan. As at March 31, 1988, the insured value of vessels under the Plan amounted to \$453,056,000; the balance of the fund was \$18,044,343 and outstanding claims against the fund totalled \$1,000,000.

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

- (3) Le prêt a été remboursé en entier et, conséquemment, il n'y a plus de passif éventuel.
- (4) Le ministre des Finances a émis des lettres d'accord présumé à la Banque du Canada en ce qui concerne des fonds avancés ou des garanties de prêts effectués par la Banque du Canada envers la Banque des règlements internationaux (BRI). Les lettres se rapportent à une facilité de crédit de soutien établie par la BRI en faveur du Fonds monétaire international (FMI). Le passif éventuel et le risque du gouvernement pour le compte de FMI au 31 mars 1988 se sont élevés à 56.9 millions de Droits de tirage spéciaux (\$78,900,000 E-U).
- (5) La Loi limite la somme maximum de la garantie pour prêts effectués par des prêteurs admissibles sur différentes périodes de prêts. La somme maximum de la garantie accordée à chaque prêteur est énoncée, d'après la Loi, comme étant un pourcentage du total des prêts consentis aux emprunteurs autorisés et varie selon la valeur totale des prêts effectués par le prêteur. Les limites autorisées pour des périodes de prêts données sont comprises dans le chiffre divulgué jusqu'à ce que tous les prêts approuvés et consentis par les prêteurs admissibles dans la période donnée, soient réglés. Ces limites ne sont pas redressées par les remboursements de prêts ni par les paiements effectués par le gouvernement pour les montants garantis en souffrance.
- (6) L'Agence de promotion économique du Canada atlantique assume la responsabilité de ce programme administré antérieurement par le Ministère de l'expansion industrielle régionale pour les projets commencés dans les provinces de l'Atlantique.
- (7) La limite autorisée n'a pas encore été établie.
- (8) Comprend \$399,548 imputable à l'Office canadien pour un renouvellement industriel et \$3,121,309 à l'Agence de promotion économique du Canada atlantique pour les projets commencés dans la province de Québec.
- (9) Montant libellé entièrement ou partiellement en devises étrangères et converti au cours du change en vigueur à la date de comptabilisation.
- (10) La limite autorisée sur les prêts garantis pour habitations sur les réserves s'élève à \$575,000,000 (voir ci-haut) pour les prêts effectués par la Société canadienne d'hypothèques et de logement, la Société du crédit agricole et par d'autres prêteurs agréés.
- (11) La Loi sur l'expansion des exportations (LEE) autorise la Société pour l'expansion des exportations (SEE) à effectuer divers prêts et engagements à des emprunteurs étrangers au nom du gouvernement du Canada jusqu'à une limite maximale de \$6 milliards après déduction des remboursements. Cette limite comprend les prêts en circulation effectués par d'autres prêteurs lesquels bénéficient d'un recours auprès de la SEE advenant un défaut par l'emprunteur. Par conséquent, la limite autorisée pour les prêteurs ayant recours aux prêts à recevoir équivaudra au montant réel du passif éventuel rapporté conformément aux exigences de la LEE.
- (12) Le montant maximum total pouvant être déboursé à même le Fonds du revenu consolidé (FRC) pour les années passées, présentes ou futures relativement aux garanties autorisées et accordées pour le développement économique des Indiens est de \$60 millions. Au 31 mars 1988 un montant total de \$25,725,082 a été déboursé à même le FRC laissant un solde disponible de \$34,274,918.
- (13) Maislin Industries Ltd a été placée sous séquestre le 11 juillet 1983 et a déclaré faillite le 19 octobre 1983. À la date de comptabilisation, le gouvernement a effectué des versements provisoires totalisant \$18,500,000 E-U aux créanciers en vertu d'une garantie au montant de \$27,000,000 E-U. On anticipe que le gouvernement devra effectuer un paiement final de \$7,500,000 E-U pour régler les obligations restantes aux créanciers lors du règlement de certaines émissions au tribunal des faillites des États-Unis.
- (14) Il n'y a eu aucune réclamation en vertu de la Loi sur la responsabilité nucléaire depuis sa mise en vigueur en 1970. La Loi couvre 14 installations nucléaires canadiennes au 31 mars 1988.
- (15) Le Régime d'assurance des bateaux de pêche est administré par le gouvernement afin d'aider les pêcheurs à faire face à des pertes en capital anormales. Un compte à fins déterminées est crédité de toutes les sommes encaissées à titre de primes et de recouvrements, ainsi que des avances au fonds par le gouvernement, de telles avances ne devant pas dépasser en tout temps \$150,000. Le fonds est débité de remboursements de primes et du règlement des réclamations de dommages-intérêts envers des tiers pour collision, lorsque la collision met en cause un bateau assuré aux termes du Régime. Au 31 mars 1988, la valeur assurée des bateaux aux termes du Régime se chiffrait à \$453,056,000; le solde du fonds était de \$18,044,343 et les réclamations non-réglées au titre du fonds se sont élevées à \$1,000,000.

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - Concluded

- (16) The Export Development Act specifies that EDC may enter into contracts of insurance, re-insurance, related guarantees and other agreements up to a maximum of \$7 billion, the authorized limit.
- (17) Less than 0.1%.
- (18) The Defence Production Act authorizes the Minister of the Department of Supply and Services to purchase or otherwise acquire defence supplies to the extent of \$100 million in excess of receipts credited to the Defence Production Revolving Fund unless otherwise authorized by Parliament. Accordingly, the authorized limit of this item will equal the actual amount of contingent liability reported in accordance with total commitments authorized under the Defence Production Act up to the total approved limit.
- (19) Includes \$1.3 billion related to native statutory and treaty obligations. This amount represents plaintiffs' claims in 19 litigation cases. There are another 21 cases and settlements of Native Land claims currently under negotiations for which amounts are not stated in the claims, and for which it is not possible to determine the amounts that may be ultimately payable.
- (20) Contingent gains. A contingent gain is a potential gain or possible recovery that may become an actuality when one or more future events occur or fail to occur. Two departments reported contingent gains as at March 31, 1988 totalling approximately \$6 million.
- * Less than \$500,000.

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Fin

- (16) La Loi sur l'expansion des exportations précise que la SEE peut conclure des contrats d'assurance, de réassurance, de garanties connexes et d'autres accords jusqu'à un maximum de \$7 milliards, ce qui représente la limite autorisée.
- (17) Moins de 0.1%.
- (18) La Loi sur la production de défense permet au ministre d'Approvisionnement et Services d'acheter ou autrement d'acquérir des fournitures de défense jusqu'à concurrence de \$100 millions en plus des rentrées portées au crédit du Fonds renouvelable de la production de défense, à moins qu'il ne soit autrement autorisé par le Parlement. Par conséquent, la limite autorisée de cet élément équivaudra au montant réel du passif éventuel rapporté conformément au total des engagements autorisés en vertu de la Loi sur la production de défense jusqu'à la limite totale approuvée.
- (19) Comprend \$1.3 milliard se rapportant à la gestion des engagements statutaires et des traités envers les autochtones. Ce montant représente les revendications des plaignants dans 19 causes en litige. Il y a 21 autres causes et règlements de revendications concernant les terrains pour les autochtones qui sont présentement sujets à négociation, et pour lesquels des montants ne sont pas énoncés dans les revendications; il est impossible de déterminer les montants qui peuvent finalement être à payer.
- (20) Gains éventuels. Un gain éventuel est un gain potentiel ou un recouvrement possible pouvant se matérialiser advenant un ou plusieurs événements futurs. Deux ministères ont déclaré des gains éventuels au 31 mars 1988 totalisant approximativement \$6 millions.
- * Moins de \$500,000.



*If undelivered, return COVER ONLY to:
Canadian Government Publishing Centre,
Supply and Services Canada,
Ottawa, Canada, K1A 0S9*

*En cas de non-livraison,
retourner cette COUVERTURE SEULEMENT à:
Centre d'édition du gouvernement du Canada,
Approvisionnement et Services Canada,
Ottawa, Canada, K1A 0S9*



Government
of Canada

Gouvernement
du Canada

211
5A60
-572

**Statements
of Financial
Operations**

**États
des opérations
financières**

For

pour

October 1988

octobre 1988

Fiscal Year
1988-89

Exercice
1988-89



The Honourable Otto Jelinek
Receiver General for Canada

L'honorable Otto Jelinek
Receveur général du Canada

Any inquiries should be directed to the:

Manager,
Government Accounts and Reports Group,
Accounting, Banking and Compensation
Directorate,
Supply and Services Canada,
Ottawa, Canada.
K1A 0S5
Telephone: (819) 956-1794

Toute demande de renseignements devrait
être faite à la personne suivante:

Le gestionnaire,
Groupe des Comptes et Rapports du gouvernement,
Direction générale de la Comptabilité, de la gestion
bancaire et de la rémunération,
Approvisionnement et Services Canada,
Ottawa, Canada.
K1A 0S5
Téléphone: (819) 956-1794

TABLE OF CONTENTS

| | <u>PAGE</u> |
|---|-------------|
| Preface | 1 |
| Monthly Statements of Financial Operations | |
| Table I - Summary Statement of Transactions | 3 |
| Table II - Detailed Statement of Transactions | 4 |
| Table III - Statement of Budgetary Expenditure by Department | 8 |
| Notes to the Monthly Statements of Financial Operations | 20 |

TABLE DES MATIERES

| | <u>PAGE</u> |
|--|-------------|
| Préface | 1 |
| Etats mensuels des opérations financières | |
| Tableau I - Etat sommaire des opérations | 3 |
| Tableau II - Etat détaillé des opérations | 4 |
| Tableau III - Etat des dépenses budgétaires par ministères | 8 |
| Notes se rapportant aux états mensuels des opérations financières | 20 |

PREFACE TO THE
MONTHLY STATEMENTS OF
FINANCIAL OPERATIONS
OF THE GOVERNMENT OF CANADA

The fundamental purpose of the monthly Statements of Financial Operations is to provide information to interested users of data on the government's financial operations, and to facilitate an understanding and evaluation of the full nature and extent of the financial affairs and resources for which the Government is responsible.

The two basic concepts underlying the Government's accounting system are found in the Constitution Acts: first, the concept of the Consolidated Revenue Fund, which emanates from the requirement that all duties and revenues received, other than those reserved to the provinces, "shall form One Consolidated Revenue Fund"; second, the concept that the balance of the Fund, after certain prior charges, "shall be appropriated by the Parliament of Canada".

The Statements of Financial Operations consist of Summary and Detailed Statements of Transactions, a Statement of Budgetary Expenditure by Department and accompanying notes. The Statements of Transactions show how the financial requirements were met and the effect of the transactions on the Consolidated Revenue Fund. In the Summary and Detailed Statements of Transactions, the financial transactions are classified into the following categories:

- The first category, budgetary, consists of all the transactions with outside parties which enter into the calculation of the annual deficit or surplus of the Government, that is, the receipts from tax revenue, non-tax revenue, together with the expenditures authorized by Parliament. Expenditures are classified by envelope, with further information shown for the social development envelope.
- The second category, non-budgetary, consists of transactions in loans, investments and advances, in liabilities for the administration of certain public money received or collected for special purposes, and in other assets and liabilities.
- The third category, foreign exchange, reflects transactions in international reserves held in the Exchange Fund Account (the principal objective of which is to aid in the control and protection of the external value of the Canadian dollar) together with an accounting of the net position of the Government with respect to the International Monetary Fund. Foreign exchange transactions include unmatured debt payable in foreign currencies.
- The fourth category, unmatured debt, represents the extent to which financial requirements have been met through the increase in unmatured debt, that is, the net change in amounts owing for marketable bonds, Canada savings bonds, special non-marketable bonds issued to the Canada Pension Plan Investment Fund and Treasury bills. Unmatured debt transactions exclude unmatured debt payable in foreign currencies.
- The final section of the statement shows the cash balances and the balances of unmatured debt at the end of the period.

The third statement gives a more detailed accounting of budgetary expenditure transactions by department. Total net expenditure by envelope reported on the Detailed Statement of Transactions differ from the total expenditure by department. The difference represents transactions of certain specified purpose accounts, the provision for valuation which is not applied to each appropriation and budgetary transactions internal to the Government.

PRÉFACE AUX
ÉTATS MENSUELS DES
OPÉRATIONS FINANCIÈRES
DU GOUVERNEMENT DU CANADA

Le but fondamental des états mensuels des opérations financières est de fournir des renseignements aux utilisateurs intéressés aux opérations financières du gouvernement, et de faciliter une compréhension et une évaluation de la nature et de toute l'étendue des affaires financières et des ressources pour lesquelles le gouvernement est responsable.

Les deux notions de base sur lesquelles est fondé le système comptable du gouvernement se trouvent dans les Lois constitutionnelles. Premièrement, la notion du Fonds du revenu consolidé qui découle de l'exigence que tous les droits et recettes, autres que ceux qui sont réservés aux provinces, "formeront un fonds du revenu consolidé"; deuxièmement, la notion suivant laquelle le solde du Fonds, après certaines imputations préalables, "sera approprié par le Parlement du Canada".

Les états des opérations financières consistent des états sommaire et détaillé des opérations, d'un état des dépenses budgétaires par ministère et des notes afférentes. Les états des opérations financières indiquent la façon dont les besoins financiers ont été rencontrés et l'effet des opérations sur le Fonds du revenu consolidé. Dans les états sommaire et détaillé des opérations, les opérations financières sont classées sous les catégories suivantes:

- La première catégorie, les opérations budgétaires, consiste de toutes les opérations avec les tiers qui entrent dans le calcul du déficit ou de l'excédent annuel du gouvernement, et comprend les rentrées provenant des recettes fiscales, des recettes non fiscales, de même que les dépenses autorisées par le Parlement. Les dépenses sont classées par enveloppe, avec des renseignements supplémentaires présentés pour l'enveloppe du développement social.
- La deuxième catégorie, les opérations non budgétaires, comprend les opérations dans les prêts, dotations en capital et avances, dans les éléments de passif reliés à l'administration de certain deniers publics encaissés ou perçus pour des fins déterminées, et dans les autres éléments d'actif et de passif.
- La troisième catégorie, les opérations de change, reflète les opérations dans les réserves internationales détenues dans le Compte du fonds des changes (le but principal est d'aider à contrôler et à protéger la valeur extérieure de l'unité monétaire canadienne) de même qu'une comptabilité de la situation nette du gouvernement en ce qui concerne le Fonds monétaire international. Les opérations de change comprennent la dette non échue à payer en devises étrangères.
- La quatrième catégorie, les opérations de la dette non échue, représente la mesure dans laquelle les besoins financiers ont été satisfaits au moyen d'une augmentation de la dette non échue qui indique le changement net dans les montants dus relatifs aux obligations négociables, aux obligations d'épargne du Canada, aux obligations spéciales non négociables détenues par le Fonds de placement du régime de pensions du Canada et aux bons du Trésor. Les opérations de la dette non échue ne comprennent pas la dette non échue à payer en devises étrangères.
- La dernière section de l'état montre le solde de caisse et le solde de la dette non échue à la fin de l'exercice.

Le troisième état fournit une comptabilité plus détaillée des opérations des dépenses budgétaires par ministère. Le total des dépenses brutes par enveloppe présenté à l'état détaillé des opérations est différent du total des dépenses par ministère. La différence représente les opérations de certains comptes à fins déterminées, la provision pour évaluation qui n'est pas appliquée à chaque crédit et les opérations budgétaires internes du gouvernement.

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE I - SUMMARY STATEMENT OF TRANSACTIONS

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU I - ETAT SOMMAIRE DES OPERATIONS

(in millions of dollars - en millions de dollars)

| | | MONTH OF OCT. - MOIS D'OCT. | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | | | | | |
|--|--|--------------------------------------|--------|--------------------------|--------|---------|--------|---------|--------|
| | | 1988 | | 1987 | | 1988-89 | | 1987-88 | |
| BUDGETARY TRANSACTIONS | | I. OPERATIONS BUDGETAIRES | | | | | | | |
| Revenue..... | | + | 8,526 | + | 7,631 | + | 56,854 | + | 51,756 |
| Expenditure..... | | - | 10,734 | - | 10,119 | - | 70,284 | - | 66,261 |
| Deficit..... | | - | 2,208 | - | 2,488 | - | 13,430 | - | 14,505 |
| II. NON-BUDGETARY TRANSACTIONS | | II. OPERATIONS NON BUDGETAIRES | | | | | | | |
| (source + requirement -) | | (provenance + besoin -) | | | | | | | |
| Loans, investments and advances..... | | + | 39 | + | 131 | - | 334 | + | 67 |
| Specified purpose accounts..... | | + | 439 | + | 278 | + | 3,457 | + | 3,615 |
| Other transactions..... | | + | 584 | + | 1,213 | + | 1,064 | - | 429 |
| Net source (+) or requirement (-)... | | + | 1,062 | + | 1,622 | + | 4,187 | + | 3,253 |
| Financial requirements (excluding foreign exchange transactions).... | | - | 1,146 | - | 866 | - | 9,243 | - | 11,252 |
| III. FOREIGN EXCHANGE TRANSACTIONS | | III. OPERATIONS DE CHANGE | | | | | | | |
| (source + requirement -)..... | | - | 1,167 | - | 1,024 | - | 4,513 | - | 414 |
| Total financial requirements..... | | - | 2,313 | - | 1,890 | - | 13,756 | - | 11,666 |
| IV. UNMATURED DEBT TRANSACTIONS | | IV. OPERATIONS DE LA DETTE NON ECHUE | | | | | | | |
| (source + requirement -)..... | | + | 5,419 | + | 5,005 | + | 17,685 | + | 12,859 |
| Change in cash (increase + decrease -)..... | | + | 3,106 | + | 3,115 | + | 3,929 | + | 1,193 |
| V. CASH BALANCE AT END OF PERIOD..... | | V. CAISSE EN FIN DE PERIODE..... | | | | 5,460 | | 5,812 | |

The accompanying tables and notes are an integral part of this statement.

Les tableaux et les notes complémentaires font partie intégrante de cet état.

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE II - DETAILED STATEMENT OF TRANSACTIONS

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU II - ETAT DETAILLE DES OPERATIONS

(in millions of dollars - en millions de dollars)

MONTH OF OCT. - MOIS D'OCT. YEAR TO DATE - A CE JOUR
1988 1987 1988-89 1987-88

1. BUDGETARY TRANSACTIONS

I. OPERATIONS BUDGETAIRES

| | | | | | |
|---------------------------------------|--|--------|--------|--------|-------|
| Revenue | Recettes | | | | |
| Tax revenue - | Recettes fiscales - | | | | |
| Income Tax - | Impôt sur le revenu - | | | | |
| Personal..... | Particuliers..... | 4,123 | 3,700 | 26,804 | 24,16 |
| Corporation..... | Sociétés..... | 542 | 665 | 4,707 | 5,22 |
| Unemployment Insurance | Cotisations d'assurance- | | | | |
| Contributions..... | chômage..... | 1,029 | 880 | 6,473 | 5,89 |
| Non-resident..... | Non résidents..... | 121 | 80 | 685 | 53 |
| | | 5,815 | 5,325 | 38,669 | 35,81 |
| Excise taxes and duties - | Taxes et droits d'accise - | | | | |
| Sales tax..... | Taxe sur les ventes..... | 1,413 | 1,029 | 9,606 | 7,02 |
| Customs import duties..... | Droits de douane à l'importation..... | 394 | 370 | 2,694 | 2,46 |
| Energy taxes..... | Taxes en matière d'énergie..... | 254 | 201 | 1,222 | 1,35 |
| Other..... | Autres..... | 262 | 221 | 1,633 | 1,69 |
| | | 2,323 | 1,821 | 15,155 | 12,53 |
| Other tax revenue..... | Autres recettes fiscales..... | - | 2 | 99 | 10 |
| | | | | | |
| Total tax revenue..... | Total des recettes fiscales..... | 8,136 | 7,147 | 53,923 | 48,45 |
| | | | | | |
| Non-tax revenue - | Recettes non fiscales - | | | | |
| Return on investments..... | Produits de placements..... | 304 | 286 | 2,182 | 2,08 |
| Other non-tax revenue..... | Autres recettes non fiscales..... | 86 | 198 | 749 | 1,22 |
| | | | | | |
| Total non-tax revenue..... | Total des recettes non fiscales..... | 390 | 484 | 2,931 | 3,30 |
| | | | | | |
| TOTAL NET REVENUE..... | TOTAL DES RECETTES NETTES..... | 8,526 | 7,631 | 56,854 | 51,75 |
| | | | | | |
| Expenditure | Dépenses | | | | |
| Social Development - | Développement social - | | | | |
| Old age security benefits, | Prestations de sécurité de la | | | | |
| guaranteed income supplements and | vieillesse, suppléments de revenu | | | | |
| spouses' allowances..... | garanti et allocations au conjoint.... | 1,281 | 1,210 | 8,745 | 8,25 |
| Unemployment insurance benefits..... | Prestations d'assurance-chômage..... | 820 | 753 | 5,880 | 5,61 |
| Established programs financing - | Financement des programmes établis - | | | | |
| insurance and medical care | Assurance et services de soins | | | | |
| services..... | médicaux..... | 528 | 468 | 4,051 | 3,74 |
| Education support..... | Aide à l'éducation..... | 178 | 160 | 1,369 | 1,29 |
| Canada Assistance Plan..... | Régime d'assistance publique du Canada. | 366 | 376 | 2,708 | 2,55 |
| Family allowance..... | Allocations familiales..... | 216 | 213 | 1,514 | 1,49 |
| Justice and legal..... | Justice et affaires juridiques..... | 172 | 235 | 1,236 | 1,19 |
| Social Assistance - Indians and | Assistance sociale - Indiens et | | | | |
| Inuit..... | Inuit..... | 191 | 173 | 1,350 | 1,20 |
| Direct job creation and | Formation et création directe | | | | |
| training..... | d'emplois..... | 153 | 172 | 818 | 87 |
| Veterans benefits..... | Prestations aux anciens combattants.... | 130 | 135 | 908 | 90 |
| Housing..... | Logement..... | 113 | 122 | 685 | 65 |
| Television, film and radio..... | Télévision, cinéma et radio..... | 99 | 82 | 702 | 63 |
| Other..... | Autres..... | 405 | 410 | 2,764 | 2,60 |
| | | 4,652 | 4,509 | 32,730 | 31,03 |
| Economic and regional development.... | Développement économique et régional.... | 823 | 925 | 5,529 | 6,04 |
| Defence..... | Défense..... | 777 | 812 | 4,981 | 4,94 |
| Fiscal arrangements..... | Arrangements fiscaux..... | 820 | 572 | 4,256 | 3,65 |
| Services to Government..... | Services gouvernementaux..... | 297 | 364 | 2,158 | 2,45 |
| External affairs and aid..... | Aide et affaires extérieures..... | 322 | 311 | 1,800 | 1,68 |
| Parliament..... | Parlement..... | 19 | 21 | 126 | 11 |
| Total program expenditure..... | Total des dépenses des programmes..... | 7,710 | 7,514 | 51,580 | 49,93 |
| Public debt..... | Dette publique..... | 3,024 | 2,605 | 18,704 | 16,33 |
| | | | | | |
| TOTAL NET EXPENDITURE..... | TOTAL DES DEPENSES NETTES..... | 10,734 | 10,119 | 70,284 | 66,26 |
| | | | | | |
| DEFICIT..... | DEFICIT..... | 2,208 | 2,488 | 13,430 | 14,50 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE II - DETAILED STATEMENT OF TRANSACTIONS - Continued

GOVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU II - ETAT DETAILLE DES OPERATIONS - Suite

(in millions of dollars - en millions de dollars)

MONTH OF OCT. - MOIS D'OCT. YEAR TO DATE - A CE JOUR
1988 1987 1988-89 1987-88

II. NON-BUDGETARY TRANSACTIONS
(source + requirement -)

II. OPERATIONS NON BUDGETAIRES
(provenance + besoin -)

Loans, investments and advances

Prêts, dotations en capital et avances

| | | | | | | | |
|---|--|-----|-----|-----|-----|-----|-----|
| Crown corporations - | Sociétés de la Couronne - | | | | | | |
| Lending institutions - | Institutions de crédit - | | | | | | |
| Canada Deposit Insurance Corporation..... | Société d'assurance-dépôts du Canada..... | - | 26 | ... | - | 416 | 30 |
| Canada Mortgage and Housing Corporation..... | Société canadienne d'hypothèques et de logement..... | + | 18 | ... | + | 136 | 96 |
| Export Development Corporation..... | Société pour l'expansion des exportations..... | + | 25 | + | 5 | 25 | 55 |
| Farm Credit Corporation..... | Société du crédit agricole..... | + | 15 | - | 2 | 125 | 193 |
| Federal Business Development Bank..... | Banque fédérale de développement..... | ... | ... | ... | ... | ... | 51 |
| | | + | 32 | + | 3 | 130 | 21 |
| All other Crown corporations - | Autres sociétés de la Couronne - | | | | | | |
| Air Canada..... | Air Canada..... | + | 12 | + | 11 | 24 | 22 |
| Atomic Energy of Canada Limited... | Energie atomique du Canada, Limitée.. | + | 6 | + | 1 | 17 | 13 |
| Canada Development Investment Corporation..... | Corporation de développement des investissements du Canada..... | ... | ... | ... | ... | ... | ... |
| Canadian National Railway Company..... | Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada..... | ... | ... | ... | + | 6 | 5 |
| Petro-Canada..... | Petro-Canada..... | ... | ... | ... | ... | ... | ... |
| Other..... | Autres..... | - | 22 | - | 19 | 116 | 57 |
| | | - | 4 | - | 7 | 69 | 17 |
| Allowance for valuation..... | Provision pour évaluation..... | + | ... | ... | - | ... | ... |
| | | + | 28 | - | 4 | 199 | 38 |
| Other loans, investments and advances - | Autres prêts, dotations en capital et avances - | | | | | | |
| Provincial and territorial governments..... | Gouvernements provinciaux et territoriaux..... | + | 2 | + | 2 | 9 | 10 |
| National governments including developing countries..... | Gouvernements nationaux y compris les pays en voie de développement.... | + | 10 | + | 20 | 3 | 27 |
| International organizations (subscriptions less notes payable).... | Organismes internationaux (souscriptions moins effets à payer)..... | - | 17 | + | 3 | 28 | 1 |
| Veterans' Land Act Fund advances less allowance for conditional benefits..... | Avances à la caisse de la Loi sur les terres destinées aux anciens combattants, non compris les provisions pour prestations conditionnelles..... | + | 2 | + | 2 | 13 | 17 |
| Joint and mixed enterprises..... | Entreprises mixtes et en coparticipation..... | + | 10 | + | 84 | 10 | 201 |
| Miscellaneous..... | Divers..... | + | 4 | + | 24 | 136 | 149 |
| | | + | 11 | + | 135 | 135 | 105 |
| Allowance for valuation..... | Provision pour évaluation..... | + | ... | ... | - | ... | ... |
| | | + | 11 | + | 135 | 135 | 105 |
| TOTAL LOANS, INVESTMENTS AND ADVANCES..... | TOTAL DES PRETS, DOTATIONS EN CAPITAL ET AVANCES..... | + | 39 | + | 131 | 334 | 67 |

Specified purpose accounts

Comptes à fins déterminées

| | | | | | | | |
|---|--|---|-----|---|-----|-------|-------|
| Canada Pension Plan Account..... | Compte du régime de pensions du Canada. | + | 272 | + | 169 | 616 | 686 |
| Superannuation accounts..... | Comptes de pension de retraite..... | + | 109 | + | 31 | 2,962 | 2,393 |
| Government Annuities Account..... | Compte des rentes sur l'Etat..... | - | 8 | - | 9 | 62 | 62 |
| Provincial tax collection agreements account..... | Compte des accords de perception fiscale avec les provinces..... | + | 99 | + | 166 | 538 | 568 |
| Deposit and trust accounts..... | Comptes de dépôt et de fiducie..... | - | 56 | - | 87 | 686 | 50 |
| Other..... | Autres..... | + | 23 | + | 8 | 89 | 80 |
| TOTAL SPECIFIED PURPOSE ACCOUNTS..... | TOTAL DES COMPTES A FINS DETERMINEES.... | + | 439 | + | 278 | 3,457 | 3,615 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE II - DETAILED STATEMENT OF TRANSACTIONS - Continued

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU II - ETAT DETAILLE DES OPERATIONS - Suite

(in millions of dollars - en millions de dollars)

| | | MONTH OF OCT. - MOIS D'OCT. | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
|---|---|-----------------------------|---------------|--------------------------|-----------------|
| | | 1988 | 1987 | 1988-89 | 1987-88 |
| Other transactions | Autres opérations | | | | |
| Cash in transit..... | Fonds en transit..... | ... | ... | + | 2,322 + 1,468 |
| Interest and matured debt..... | Intérêts et dette échue..... | + | 540 + 468 | + | 2,805 + 1,677 |
| Accounts payable..... | Créditeurs..... | - | 69 + 30 | - | 3,925 - 3,518 |
| Outstanding cheques and warrants.... | Chèques et mandats en circulation..... | + | 93 + 286 | - | 310 - 827 |
| Miscellaneous..... | Divers..... | + | 20 + 429 | + | 172 + 771 |
| TOTAL OTHER TRANSACTIONS..... | TOTAL DES AUTRES OPERATIONS..... | + | 584 + 1,213 | + | 1,064 - 429 |
| TOTAL NON-BUDGETARY TRANSACTIONS..... | TOTAL DES OPERATIONS NON BUDGETAIRES..... | + | 1,062 + 1,622 | + | 4,187 + 3,253 |
| III. FOREIGN EXCHANGE TRANSACTIONS (source + requirement -) | III. OPERATIONS DE CHANGE (provenance + besoin -) | | | | |
| International reserves held in the Exchange Fund Account..... | Réserves internationales détenues dans le Compte du fonds des changes..... | - | 920 - 898 | - | 2,782 - 492 |
| International Monetary Fund - Subscriptions..... | Fonds monétaire international - Souscriptions..... | - | 920 - 898 | - | 2,782 - 667 |
| Less: | Moins: | | | | |
| International Monetary Fund - Notes payable..... | Fonds monétaire international - Effets à payer..... | ... | ... | - | 30 + 251 |
| Special Drawing Rights allocations..... | Allocations de Droits de tirage spéciaux..... | ... | ... | - | 30 + 251 |
| Unmatured debt transactions payable in foreign currencies..... | Opérations de la dette non échue à payer en devises étrangères..... | - | 247 - 126 | - | 1,701 + 2 |
| TOTAL FOREIGN EXCHANGE TRANSACTIONS.... | TOTAL DES OPERATIONS DE CHANGE..... | - | 1,167 - 1,024 | - | 4,513 - 414 |
| IV. UNMATURED DEBT TRANSACTIONS (source + requirement -) | IV. OPERATIONS DE LA DETTE NON ECHUE (provenance + besoin -) | | | | |
| Marketable bonds..... | Obligations négociables..... | + | 825 + 591 | + | 8,202 + 7,562 |
| Canada savings bonds..... | Obligations d'épargne du Canada..... | - | 437 + 814 | - | 4,141 - 2,768 |
| Special non-marketable bonds issued to the Canada Pension Plan | Obligations spéciales non négociables détenues par le Fonds de placement du régime de pensions du Canada..... | + | 24 + 5 | + | 513 + 554 |
| Treasury bills..... | Bons du Trésor..... | + | 5,000 + 3,550 | + | 12,550 + 8,050 |
| Notes and loans..... | Effets et prêts..... | - | 617 - | - | 1,817 - 1,046 |
| Canada bills..... | Bons du Canada..... | + | 370 - 68 | + | 226 + 366 |
| | | + | 5,165 + 4,892 | + | 15,533 + 12,718 |
| Less: | Moins: | | | | |
| Government's holdings of unmatured debt..... | Dette non échue détenue par le gouvernement..... | + | 7 - 13 | + | 451 + 143 |
| Unmatured debt transactions payable in foreign currencies..... | Opérations de la dette non échue à payer en devises étrangères..... | + | 247 + 126 | + | 1,701 - 2 |
| | | + | 254 + 113 | + | 2,152 + 141 |
| TOTAL UNMATURED DEBT TRANSACTIONS PAYABLE IN CANADIAN DOLLARS..... | TOTAL DES OPERATIONS DE LA DETTE NON ECHUE A PAYER EN DOLLARS CANADIENS..... | + | 5,419 + 5,005 | + | 17,685 + 12,859 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE II - DETAILED STATEMENT OF TRANSACTIONS - Concluded

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU II - ETAT DETAILLE DES OPERATIONS - Fin

(in millions of dollars - en millions de dollars)

| | | 1988 at October 31 au 31 octobre | 1987 at October 31 au 31 octobre |
|---|---|--|--|
| V. CASH BALANCE AT END OF PERIOD | V. CAISSE EN FIN DE PERIODE | | |
| In Canadian dollars..... | En dollars canadiens..... | 5,028 | 5,649 |
| In foreign currencies..... | En devises étrangères..... | 432 | 163 |
| TOTAL CASH BALANCE..... | TOTAL DE LA CAISSE..... | 5,460 | 5,812 |
| VI. UNMATURED DEBT BALANCE | VI. SOLDE DE LA DETTE NON ECHUE | | |
| Payable in Canadian dollars - | A payer en dollars canadiens - | | |
| Marketable bonds..... | Obligations négociables..... | 112,224 | 101,307 |
| Canada savings bonds..... | Obligations d'épargne du Canada..... | 49,182 | 41,541 |
| Special non-marketable bonds issued to the Canada Pension Plan | Obligations spéciales non négociables détenues par le Fonds de placement | | |
| Investment Fund..... | du régime de pensions du Canada..... | 3,005 | 2,350 |
| Treasury bills..... | Bons du Trésor..... | 93,600 | 85,000 |
| | | 258,011 | 230,198 |
| Less: | Moins: | | |
| Government's holdings of unmatured debt..... | Dettes non échues détenues par le gouvernement..... | 3,291 | 2,522 |
| | | 254,720 | 227,676 |
| Payable in foreign currencies - | A payer en devises étrangères - | | |
| Marketable bonds..... | Obligations négociables..... | 6,199 | 6,607 |
| Notes and loans..... | Effets et prêts..... | 2,110 | 4,903 |
| Canada bills..... | Bons du Canada..... | 1,272 | 503 |
| | | 9,581 | 12,013 |
| Less: | Moins: | | |
| Government's holdings of unmatured debt..... | Dettes non échues détenues par le gouvernement..... | --- | 13 |
| | | 9,581 | 12,000 |
| TOTAL UNMATURED DEBT..... | TOTAL DE LA DETTE NON ECHUE..... | 264,301 | 239,676 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

| | | MONTH OF OCT. - 1988 | MOIS D'OCT. 1987 | YEAR TO DATE - 1988-89 | A CE JOUR 1987-88 |
|--|---|-------------------------|---------------------|---------------------------|----------------------|
| Agriculture - Department - | Agriculture - Ministère - | | | | |
| Management and Administration..... | Gestion et administration..... | 3,600 | 5,825 | 32,823 | 32,648 |
| Agri-Food - | Secteur agro-alimentaire - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 42,519 | 52,377 | 289,374 | 281,492 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 5,893 | 4,747 | 20,603 | 21,782 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 47,906 | 38,723 | 204,214 | 191,119 |
| Payments to producers under the Agriculture Stabilization Act..... | Palements aux producteurs en vertu de la Loi sur la stabilisation des prix agricoles..... | 4,299 | 5,681 | 73,425 | 82,239 |
| Contributions to the provinces under the Crop Insurance Act..... | Contributions aux provinces en vertu de la Loi sur l'assurance-récolte..... | 414 | 28,980 | 3,141 | 41,595 |
| Loan guarantees under the Farm Improvement and Marketing Cooperative Loans Act..... | Prêts garantis en vertu de la Loi sur les prêts destinés aux améliorations agricoles et à la commercialisation selon la formule Coopération..... | 210 | 36 | 2,426 | 1,444 |
| Interest payments and guarantees under the Advance Payments for Crops Act..... | Palements d'intérêts et garanties en vertu de la Loi sur le paiement anticipé des récoltes..... | 765 | 369 | 3,321 | 2,936 |
| Grants to agencies established under the Farm Products Marketing Agencies Act..... | Subventions aux offices établis conformément à la Loi sur les offices de commercialisation des produits de ferme..... | ... | ... | ... | ... |
| Racetrack Supervision Revolving Fund..... | Fonds renouvelable de la surveillance des hippodromes..... | 671 | 110 | 1,073 | 284 |
| Canadian Forestry Service - | Service canadien des forêts - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 6,837 | 8,445 | 49,244 | 48,201 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 889 | 1,066 | 4,026 | 4,448 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 15,251 | 12,264 | 57,796 | 38,210 |
| Grains and Oilseeds - | Céréales et oléagineux - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 55,980 | 364 | 6,547 | 2,901 |
| Canadian Grain Commission - | Commission canadienne des grains - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 3,573 | 4,126 | 24,424 | 23,881 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 63,858 | 9,863 | 372,902 | 682,921 |
| Payments in connection with the Prairie Grain Advance Payments Act..... | Palements relatifs à la loi sur les palements anticipés pour le grain des Prairies..... | 1,575 | 1,796 | 7,599 | 5,077 |
| Payments in connection with the Western Grain Stabilization Act..... | Palements relatifs à la Loi de stabilisation concernant le grain de l'Ouest..... | 18,157 | ... | 18,157 | 20,024 |
| Write-off of advances to the credit of the Stabilization Account..... | Radiation d'avances portées au crédit du Compte de stabilisation..... | ... | ... | 750,000 | ... |
| Canadian Dairy Commission..... | Commission canadienne du lait..... | 160,437 | 174,552 | 1,918,949 | 1,480,634 |
| Canadian Livestock Feed Board - | Office canadien des provendes - | 270 | 508 | 2,336 | 2,239 |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 117 | 130 | 764 | 748 |
| Contributions..... | Contributions..... | 1,320 | 1,184 | 8,502 | 7,337 |
| Farm Credit Corporation..... | Société du crédit agricole..... | 1,437 | 1,314 | 9,266 | 8,085 |
| | | ... | ... | ... | 15,000 |
| | | 162,144 | 176,374 | 1,930,551 | 1,505,958 |
| Atlantic Canada Opportunities Agency - | Agence de promotion économique du Canada atlantique - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 2,225 | 1,086 | 12,969 | 1,860 |
| Contributions..... | Contributions..... | 6,066 | 2,700 | 24,847 | 14,017 |
| Liabilities in Atlantic Canada under the Small Businesses Loans Act..... | Obligations contractées dans la région de l'Atlantique en vertu de la Loi sur les prêts aux petites entreprises..... | 113 | ... | 1,270 | ... |
| | | 8,404 | 3,786 | 39,086 | 15,877 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Continued

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Suite

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

| | | MONTH OF OCT. - MOIS D'OCT. | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
|---|--|-----------------------------|---------|--------------------------|---------|
| | | 1988 | 1987 | 1988-89 | 1987-88 |
| Communications - | Communications - | | | | |
| Department - | Ministère - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 10,273 | 12,484 | 75,369 | 76,099 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 1,949 | 529 | 4,260 | 2,721 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 5,499 | 5,095 | 33,995 | 36,653 |
| Payments to the Canada Post Corporation..... | Versements à la Société canadienne des postes..... | 9,183 | 4,592 | 36,729 | 32,138 |
| Government Telecommunications Agency Revolving Fund..... | Fonds renouvelable de l'Agence des télécommunications gouvernementales... - | 3,847 | 1,102 | 1,447 | 2,674 |
| | | 23,057 | 21,598 | 151,800 | 150,285 |
| Canada Council..... | Conseil des Arts du Canada..... | 6,600 | 7,777 | 88,742 | 79,727 |
| Canadian Broadcasting Corporation - | Société Radio-Canada - | | | | |
| Payments for operating expenditures..... | Paielements pour les dépenses de fonctionnement..... | 70,700 | 65,370 | 522,918 | 517,014 |
| Payments for working capital..... | Paielements pour le fonds de roulement... 300 | 2,000 | 280 | 2,631 | 2,332 |
| Payments for capital expenditures... | Paielements pour les dépenses en capital. 73,000 | 73,000 | 73,000 | 54,685 | 54,654 |
| | | | | 580,234 | 574,000 |
| Canadian Film Development Corporation - | Société de développement de l'industrie cinématographique canadienne - | | | | |
| Payments to the Corporation..... | Paielements à la Société..... | 16,406 | 1,046 | 71,207 | 6,882 |
| Forgiveness of certain debts and obligations..... | Remise de certaines dettes et obligations..... | ... | ... | ... | ... |
| Canadian Radio-television and Telecommunications Commission..... | Conseil de la radiodiffusion et des télécommunications canadiennes..... | 2,711 | 2,783 | 15,837 | 15,237 |
| National Archives of Canada..... | Archives nationales du Canada..... | 3,935 | 2,018 | 25,648 | 25,274 |
| National Arts Centre Corporation..... | Corporation du Centre national des Arts.. | 1,500 | 2,400 | 11,600 | 9,200 |
| National Film Board - | Office national du film - | | | | |
| National Film Board Revolving Fund - Operating loss..... | Fonds renouvelable de l'Office national du film - Déficit de fonctionnement.... | 6,518 | 4,698 | 31,677 | 32,111 |
| National Film Board Revolving Fund..... | Fonds renouvelable de l'Office national du film..... | 334 | 570 | 3,542 | 4,330 |
| | | 6,852 | 5,268 | 35,219 | 36,441 |
| National Library..... | Bibliothèque nationale..... | 2,459 | 3,226 | 16,212 | 16,249 |
| National Museums of Canada - | Musées nationaux du Canada - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 6,373 | 6,779 | 39,859 | 35,049 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 2,071 | 677 | 6,004 | 2,509 |
| Grants..... | Subventions..... | ... | ... | ... | 1 |
| | | 8,444 | 7,456 | 45,863 | 37,559 |
| | | 144,964 | 126,572 | 1,042,362 | 950,854 |
| Consumer and Corporate Affairs - | Consommation et Corporations - | | | | |
| Department - | Ministère - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 9,187 | 13,111 | 70,715 | 69,201 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 482 | 162 | 1,448 | 1,274 |
| Payments to the provinces for the purpose of research and development relating to medicine..... | Paielements aux provinces pour la recherche sur les médicaments et leur développement..... | ... | ... | ... | ... |
| | | 9,669 | 13,273 | 72,163 | 70,475 |
| Canada Post Corporation - | Société canadienne des postes - | | | | |
| Payments for special purposes..... | Paielements à des fins spéciales..... | 16,292 | ... | 114,040 | 184,000 |
| Payments for capital and deferred charge/cost requirements..... | Paielements pour les coûts en capital et les frais reportés..... | ... | ... | ... | 161,000 |
| Provision for current year's deficit..... | Provision pour le déficit de l'exercice courant..... | ... | 2,500 | ... | 17,500 |
| | | 16,292 | 2,500 | 114,040 | 362,500 |
| Competition Tribunal..... | Tribunal de la concurrence..... | 87 | 87 | 449 | 404 |
| Hazardous Material Information Review Commission..... | Conseil de contrôle des renseignements relatifs aux matières dangereuses..... | 84 | ... | 333 | ... |
| Patented Medicine Prices Review Board..... | Conseil d'examen du prix des médicaments..... | 181 | ... | 596 | ... |
| Standards Council of Canada..... | Conseil canadien des normes..... | 402 | 356 | 3,615 | 2,778 |
| | | 26,715 | 16,216 | 191,196 | 436,157 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Continued

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Suite

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

| | MONTH OF OCT. - 1988 | MOIS D'OCT. 1987 | YEAR TO DATE - 1988-89 | A CE JOUR 1987-88 |
|--|-------------------------|---------------------|---------------------------|----------------------|
| Employment and Immigration - | | | | |
| Department/Commission - | | | | |
| Corporate and Special Services - | | | | |
| Program expenditures, Departmental | | | | |
| Administration..... | 431 | 1,284 | 3,816 | 4,974 |
| Program expenditures, Canada | | | | |
| Employment and Immigration | | | | |
| Commission..... | 13,041 | 6,474 | 22,108 | 18,071 |
| Employment and Insurance - | | | | |
| Operating expenditures..... | 2,010 | 20,005 | 50,182 | 75,450 |
| Grants and contributions..... | 115,629 | 125,243 | 653,772 | 680,384 |
| Government's contribution to the | | | | |
| Unemployment Insurance Account..... | 164,090 | 166,824 | 1,425,969 | 1,443,480 |
| Government's contribution in respect | | | | |
| of Fishermen's Benefits..... | 3,212 | 2,850 | 82,337 | 69,098 |
| Immigration - | | | | |
| Operating expenditures..... | 9,771 | 12,793 | 68,151 | 67,248 |
| Contributions..... | 4,000 | 3,373 | 27,609 | 29,937 |
| | 312,184 | 338,846 | 2,333,944 | 2,388,642 |
| | 1,547 | 1,109 | 7,527 | 5,848 |
| Immigration Appeal Board..... | 313,731 | 339,955 | 2,341,471 | 2,394,490 |
| Immigration Appeal Board..... | | | | |
| Energy, Mines and Resources - | | | | |
| Department - | | | | |
| Administration..... | 3,650 | 3,497 | 25,881 | 22,317 |
| Energy - | | | | |
| Operating expenditures..... | 6,851 | 7,717 | 41,197 | 48,825 |
| Grants and contributions..... | 808 | 3,554 | 6,724 | 9,691 |
| Canadian Exploration and | | | | |
| Development Incentive Program..... | 32,390 | 2,078 | 70,859 | 2,392 |
| Payments to Interprovincial | | | | |
| Pipe Line Limited..... | ... | ... | 628 | 407 |
| Canada/Nova Scotia Development | | | | |
| Fund..... | 5 | ... | 1 | 17,132 |
| Offshore Oil and Gas Resource | | | | |
| Revenue Fund | | | | |
| (Nova Scotia)..... | ... | ... | ... | ... |
| Canada/Newfoundland Development | | | | |
| Fund..... | ... | 2,822 | 4,708 | 2,822 |
| Canada/Newfoundland Offshore | | | | |
| Petroleum Board..... | ... | 173 | 1,281 | 1,751 |
| Petroleum Compensation..... | 8 | 10,321 | 1,313 | 19,959 |
| Petroleum Incentives | | | | |
| Program..... | ... | 19,241 | ... | 52,666 |
| Environmental Studies Revolving | | | | |
| Fund..... | ... | ... | ... | ... |
| Minerals and Earth Sciences - | | | | |
| Operating expenditures..... | 20,567 | 24,420 | 138,388 | 138,656 |
| Capital expenditures..... | 2,307 | 1,134 | 8,790 | 8,171 |
| Grants and contributions..... | 4,227 | 2,734 | 19,040 | 14,980 |
| | 70,803 | 57,049 | 318,810 | 299,851 |
| Atomic Energy Control | | | | |
| Board..... | 1,671 | 1,250 | 11,548 | 10,356 |
| Atomic Energy of Canada Limited..... | 2,026 | 14,146 | 112,898 | 112,801 |
| National Energy Board..... | 2,003 | 3,050 | 12,552 | 14,538 |
| Petro-Canada International Assistance | | | | |
| Corporation..... | 1,900 | 6,000 | 30,065 | 32,281 |
| | 78,403 | 81,495 | 485,873 | 469,827 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Continued

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Suite

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

| | | MONTH OF OCT. - MOIS D'OCT. | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
|--------------------------------------|---|-----------------------------|---------|--------------------------|-----------|
| | | 1988 | 1987 | 1988-89 | 1987-88 |
| Environment - | Environnement - | | | | |
| Administration..... | Administration..... | 2,679 | 4,164 | 22,889 | 23,106 |
| Environmental Services - | Services de l'environnement - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 26,297 | 34,457 | 190,652 | 183,416 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 4,006 | 3,059 | 12,894 | 12,482 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 1,696 | 1,348 | 5,580 | 7,443 |
| Parks - | Parcs - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 16,762 | 23,540 | 134,614 | 136,068 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 9,159 | 6,711 | 35,120 | 31,063 |
| National Battlefields | Commission des champs de bataille | | | | |
| Commission..... | nationaux..... | 135 | 149 | 1,038 | 1,324 |
| | | 60,734 | 73,428 | 402,787 | 394,902 |
| External Affairs - | Affaires extérieures - | | | | |
| Department - | Ministère - | | | | |
| Canadian Interests Abroad - | Intérêts du Canada à l'étranger - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 59,302 | 59,638 | 311,403 | 335,671 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 11,556 | 7,767 | 27,187 | 33,798 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 5,808 | 1,081 | 55,676 | 43,204 |
| Payments under the Asia-Pacific | Paielements en vertu de la Loi sur la | | | | |
| Foundation of Canada Act..... | Fondation Asie-Pacifique du Canada.... | 500 | ... | 500 | 500 |
| Passport Revolving Fund..... | Fonds renouvelable des passeports..... | 1,595 | 802 | 1,926 | 462 |
| World Exhibitions..... | Expositions internationales..... | 215 | 62 | 1,216 | 978 |
| | | 75,786 | 69,350 | 394,056 | 414,613 |
| Canadian Commercial Corporation - | Corporation commerciale canadienne - | | | | |
| Program expenditures..... | Dépenses du Programme..... | 3,542 | 1,228 | 7,556 | 7,335 |
| Forgiveness of certain debts | Remise de certaines dettes | | | | |
| and obligations..... | et obligations..... | ... | ... | ... | ... |
| Canadian Institute for International | Institut canadien pour la paix et la | | | | |
| Peace and Security..... | sécurité mondiales..... | ... | ... | 2,500 | 2,000 |
| Canadian International Development | Agence canadienne de développement | | | | |
| Agency - | international - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 7,415 | 7,778 | 49,627 | 44,082 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 177,770 | 133,468 | 960,307 | 826,186 |
| Payments in respect of the encash- | Paielements relatifs à l'encassement | | | | |
| ment of notes issued to: | de billets délivrés à(aux): | | | | |
| International Financial | Institutions financières | | | | |
| Institutions..... | internationales..... | ... | 10,569 | 58,312 | 64,679 |
| The African Development Bank..... | La Banque africaine de développement.. | ... | ... | ... | ... |
| The Asian Development Bank..... | La Banque asiatique de développement.. | ... | ... | ... | 4,377 |
| The Caribbean Development | La Banque de développement | | | | |
| Bank..... | des Caraïbes..... | ... | ... | ... | ... |
| The Inter-American | La Banque interaméricaine | | | | |
| Development Bank..... | de développement..... | ... | 6,731 | ... | 13,845 |
| Payments under the Asia-Pacific | Paielements en vertu de la Loi sur la | | | | |
| Foundation of Canada Act..... | Fondation Asie-Pacifique du Canada.... | ... | ... | 500 | ... |
| | | 185,185 | 158,546 | 1,068,746 | 953,169 |
| Export Development Corporation..... | Société pour l'expansion des exportations | | | | |
| International Centre for Ocean | Centre international d'exploitation des | | | | |
| Development..... | océans..... | 600 | 650 | 3,250 | 2,875 |
| International Development Research | Centre de recherches pour le | | | | |
| Centre..... | développement international..... | ... | 8,825 | 66,617 | 61,775 |
| International Joint Commission..... | Commission mixte internationale..... | 837 | 313 | 2,462 | 1,737 |
| | | 265,950 | 238,912 | 1,545,187 | 1,443,504 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Continued

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Suite

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

MONTH OF OCT. - MOIS D'OCT. YEAR TO DATE - A CE JOUR
1988 1987 1988-89 1987-88

| | | | | | |
|--------------------------------------|---|-----------|-----------|------------|------------|
| Finance - | Finances - | | | | |
| Department - | Ministère - | | | | |
| Financial and Economic Policies - | Politiques financières et économiques - | | | | |
| Program expenditures..... | Dépenses du Programme..... | 4,705 | 4,917 | 29,512 | 28,711 |
| Payments to the International | Paielements à la Société financière | | | | |
| Finance Corporation..... | internationale..... | ... | ... | ... | 12,568 |
| Payments in respect of the | Paielements relatifs à l'encaissement | | | | |
| encashment of notes issued to the | de billets délivrés à | | | | |
| International Development | l'Association internationale | | | | |
| Association..... | de développement..... | 50,279 | 66,467 | 180,056 | 166,905 |
| Purchase of Domestic Coinage..... | Achat de la monnaie canadienne..... | 5,907 | 5,461 | 38,744 | 29,342 |
| Public Debt..... | Service de la dette publique..... | 3,030,025 | 2,604,269 | 18,714,363 | 16,335,314 |
| Fiscal Transfer Payments..... | Paielements de transfert fiscal..... | 787,928 | 538,167 | 3,913,577 | 3,321,975 |
| Canadian Import Tribunal..... | Tribunal canadien des importations..... | 177 | 248 | 1,183 | 1,311 |
| Special Program - | Programme spécial - | | | | |
| Payments under the Financial | Paielements en vertu de la Loi sur | | | | |
| Institutions Depositors | l'indemnité aux déposants de | | | | |
| Compensation Act..... | certaines institutions financières.... | ... | 750 | 2,618 | 3,855 |
| Foreign Claims Fund..... | Caisse des réclamations étrangères.... | ... | ... | ... | 4 |
| Auditor General..... | Vérificateur général..... | 3,879,021 | 3,220,279 | 22,880,053 | 19,899,985 |
| Superintendent of Financial | Surintendant des institutions | 3,336 | 4,145 | 24,633 | 24,144 |
| Institutions..... | financières..... | 2,313 | 23,538 | 4,381 | 12,677 |
| Tariff Board..... | Commission du tarif..... | 206 | 280 | 1,629 | 1,455 |
| | | 3,884,876 | 3,201,166 | 22,901,934 | 19,912,907 |
| | | | | | |
| Fisheries and Oceans - | Pêches et Océans - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 47,519 | 46,560 | 268,926 | 251,505 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 12,377 | 2,766 | 25,883 | 13,293 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 1,104 | 829 | 4,658 | 3,109 |
| Liabilities under the | Obligations contractées en vertu de | | | | |
| Fisheries Improvement | la Loi sur les prêts aidant aux | | | | |
| Loans Act..... | opérations de pêche..... | 54 | 5 | 138 | 149 |
| | | 61,054 | 50,160 | 299,605 | 268,056 |
| | | | | | |
| Governor General..... | Gouverneur général..... | 854 | 849 | 4,665 | 4,395 |
| | | | | | |
| Indian Affairs and Northern | Affaires indiennes et Nord | | | | |
| Development - | canadien - | | | | |
| Department - | Ministère - | | | | |
| Administration - | Administration - | | | | |
| Program expenditures..... | Dépenses du Programme..... | 4,077 | 3,901 | 21,833 | 21,032 |
| Indian and Inuit Affairs - | Affaires indiennes et inuit - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 20,030 | 20,694 | 124,194 | 118,143 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 3,417 | 3,893 | 5,654 | 7,115 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 131,072 | 112,189 | 999,113 | 862,367 |
| Liabilities in respect of loan | Obligations relatives aux garanties de | | | | |
| guarantees made to Indians for | prêts accordés aux indiens pour le | | | | |
| Housing and Economic | logement et le développement | | | | |
| Development..... | économique..... | 1,188 | 145 | 1,055 | 618 |
| Grant under the Western | Subvention en vertu de la Loi sur le | | | | |
| Arctic (Inuvialuit) | règlement des revendications des | | | | |
| Claims Settlement | Inuvialuit de la région ouest | | | | |
| Act..... | de l'Arctique..... | ... | ... | ... | ... |
| Northern Affairs - | Affaires du Nord - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 3,870 | 6,191 | 31,251 | 32,198 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 1,094 | 1,144 | 3,578 | 1,447 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 560 | 5,909 | 4,360 | 10,604 |
| Environmental Studies Revolving | Fonds renouvelable pour l'étude de | | | | |
| Fund..... | l'environnement..... | ... | ... | ... | ... |
| Write-off from the accounts of | Radiation des comptes du Canada de | | | | |
| Canada of certain debts..... | certaines dettes..... | ... | ... | ... | ... |
| Transfer Payments to the Territorial | Transfert aux gouvernements | | | | |
| Governments - | territoriaux - | | | | |
| Payments to Yukon Territory..... | Paielements au Yukon..... | 17,928 | 11,300 | 139,928 | 129,519 |
| Payments to Northwest Territories... | Paielements aux Territoires du Nord-Ouest | 76,759 | 50,000 | 516,759 | 393,408 |
| Northern Canada Power Commission - | Commission d'énergie du Nord canadien - | | | | |
| Write-off from the accounts of | Radiation des comptes du Canada | | | | |
| Canada of certain debts..... | de certaines dettes..... | ... | ... | ... | ... |
| Western Diversification Office - | Bureau de la diversification de l'Ouest - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 1,873 | 12 | 6,309 | 319 |
| Contributions..... | Contributions..... | 1,960 | ... | 16,294 | ... |
| Liabilities under the Small | Obligations contractées en vertu de la | | | | |
| Businesses Loans | Loi sur les prêts aux petites | | | | |
| Act..... | entreprises..... | 772 | ... | 6,496 | ... |
| | | 262,224 | 215,378 | 1,874,714 | 1,576,770 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Continued

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Suite

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

| | | MONTH OF OCT. - MOIS D'OCT. | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
|--------------------------------------|---|-----------------------------|---------|--------------------------|-----------|
| | | 1988 | 1987 | 1988-89 | 1987-88 |
| Justice - | Justice - | | | | |
| Department - | Ministère - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 9,002 | 10,588 | 62,342 | 56,322 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 888 | 29,863 | 63,077 | 69,682 |
| | | 9,890 | 40,451 | 125,419 | 126,004 |
| Canadian Human Rights | Commission canadienne des droits de la | | | | |
| Commission..... | personne..... | 937 | 979 | 5,916 | 5,324 |
| Commissioner for Federal Judicial | Commissaire à la magistrature | | | | |
| Affairs - | fédérale - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 209 | 417 | 2,015 | 1,766 |
| Judges' salaries, allowances and | Traitements, indemnités et pensions | | | | |
| annuities..... | des juges..... | 11,449 | 9,457 | 76,362 | 66,060 |
| | | 11,658 | 9,874 | 78,377 | 67,826 |
| Federal Court of Canada..... | Cour fédérale du Canada..... | 906 | 1,119 | 6,320 | 5,733 |
| Law Reform Commission of Canada..... | Commission de réforme du droit du Canada. | 404 | 381 | 2,514 | 2,093 |
| Offices of the Information and | Bureaux du Commissaire à l'information et | | | | |
| Privacy Commissioners of | du Commissaire à la protection de la vie | | | | |
| Canada..... | privée du Canada..... | 474 | 359 | 2,768 | 2,002 |
| Supreme Court of Canada..... | Cour suprême du Canada..... | 626 | 752 | 4,381 | 3,854 |
| Tax Court of Canada..... | Cour canadienne de l'impôt..... | 435 | 347 | 2,223 | 1,870 |
| | | 25,330 | 54,262 | 227,918 | 214,706 |
| Labour - | Travail - | | | | |
| Department - | Ministère - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 3,757 | 5,231 | 28,715 | 29,572 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 210 | 143 | 5,060 | 4,815 |
| Payments of compensation respecting | Paiements d'indemnités à des employés | | | | |
| government employees and merchant | de l'Etat et à des marins | | | | |
| seamen..... | marchands..... | 3,707 | 4,557 | 24,587 | 17,791 |
| Labour Adjustment Benefits | Prestations d'adaptation pour les | | | | |
| payments..... | travailleurs..... | 591 | 7,404 | 58,185 | 64,419 |
| | | 8,265 | 17,335 | 116,547 | 116,597 |
| Canada Labour Relations Board..... | Conseil canadien des relations du travail | 568 | 600 | 3,711 | 3,377 |
| Canadian Centre for Occupational | Centre canadien d'hygiène et de | | | | |
| Health and Safety..... | sécurité au travail..... | 728 | 848 | 4,488 | 4,159 |
| | | 9,561 | 18,783 | 124,746 | 124,133 |
| National Defence - | Défense nationale - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 575,446 | 579,335 | 3,742,687 | 3,525,967 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 173,551 | 207,182 | 856,539 | 1,061,188 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 1,388 | 1,034 | 59,137 | 54,264 |
| Military pensions..... | Pensions militaires..... | 37,723 | 34,496 | 393,540 | 365,945 |
| | | 788,108 | 822,047 | 5,051,903 | 5,007,364 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Continued

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Suite

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

| | | MONTH OF OCT. - 1988 | MOIS D'OCT. 1987 | YEAR TO DATE - 1988-89 | A CE JOUR 1987-88 |
|---|---|-------------------------|---------------------|---------------------------|----------------------|
| National Health and Welfare - Department - | Santé nationale et Bien-être social - Ministère - | | | | |
| Departmental Administration..... | Administration centrale..... | 4,438 | 6,182 | 37,746 | 36,071 |
| Health Services and Promotion - | Services et promotion de la santé - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 2,456 | 2,080 | 13,418 | 10,543 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 5,101 | 4,315 | 25,426 | 18,055 |
| Payments for insured health services and extended health care services..... | Versements à l'égard des services de santé assurés et des services complémentaires de santé..... | 528,103 | 468,186 | 4,051,484 | 3,746,330 |
| Social Services - | Services sociaux - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 1,297 | 1,415 | 8,182 | 6,892 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 9,945 | 2,575 | 38,343 | 43,473 |
| Canada Assistance Plan Payments..... | Versements en vertu du Régime d'assistance publique du Canada..... | 366,433 | 375,621 | 2,708,406 | 2,555,517 |
| Medical Services - | Services médicaux - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 34,363 | 44,052 | 229,250 | 217,828 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 1,094 | 1,479 | 4,602 | 4,566 |
| Health Protection - | Protection de la santé - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 9,656 | 11,345 | 70,185 | 59,505 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 855 | 415 | 1,873 | 6,667 |
| Income Security - | Sécurité du revenu - | | | | |
| Program expenditures..... | Dépenses du Programme..... | 10,058 | 7,604 | 61,670 | 37,558 |
| Family Allowance payments..... | Versements d'allocations familiales.... | 216,370 | 212,595 | 1,513,761 | 1,492,111 |
| Old Age Security, Guaranteed Income Supplement and Spouse's Allowance payments..... | Versements de sécurité de la vieillesse, du supplément de revenu garanti et d'allocations au conjoint.. | 1,280,550 | 1,210,300 | 8,745,225 | 8,257,703 |
| Fitness and Amateur Sport - | Condition physique et sport amateur - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 679 | 728 | 4,667 | 4,450 |
| Contributions..... | Contributions..... | 3,916 | 1,816 | 41,839 | 41,979 |
| XV Olympic Winter Games..... | XVe Jeux Olympiques d'hiver..... | 1,493 | 1,645 | 2,665 | 39,932 |
| | | 2,476,807 | 2,352,353 | 17,558,742 | 16,579,180 |
| Medical Research Council - | Conseil de recherches médicales - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 329 | 315 | 2,333 | 2,102 |
| Grants..... | Subventions..... | 16,562 | 16,505 | 107,881 | 100,038 |
| | | 16,891 | 16,820 | 110,214 | 102,140 |
| | | 2,493,698 | 2,369,173 | 17,668,956 | 16,681,320 |
| National Revenue - | Revenu national - | | | | |
| Customs and Excise - | Douanes et Accise - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 36,581 | 47,090 | 258,668 | 253,679 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 1,280 | 1,494 | 4,250 | 5,697 |
| | | 37,861 | 48,584 | 262,918 | 259,376 |
| Taxation - | Impôt - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 62,041 | 76,256 | 472,435 | 444,217 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 1,183 | 1,151 | 3,271 | 4,716 |
| | | 63,224 | 77,407 | 475,706 | 448,933 |
| | | 101,085 | 125,991 | 738,624 | 708,309 |
| Parliament - | Parlement - | | | | |
| Senate..... | Sénat..... | 2,489 | 2,704 | 18,523 | 16,723 |
| House of Commons..... | Chambre des communes..... | 16,001 | 17,408 | 102,245 | 92,775 |
| Library of Parliament..... | Bibliothèque du Parlement..... | 919 | 1,201 | 6,960 | 6,490 |
| | | 19,409 | 21,313 | 127,728 | 115,988 |
| Privy Council - | Conseil privé - | | | | |
| Department..... | Ministère..... | 4,144 | 4,135 | 22,446 | 22,451 |
| Canadian Intergovernmental Conference Secretariat..... | Secrétariat des Conférences intergouvernementales canadiennes..... | 238 | 256 | 1,285 | 1,326 |
| Chief Electoral Officer..... | Directeur général des élections..... | 16,230 | 795 | 24,658 | 4,649 |
| Commissioner of Official Languages..... | Commissaire aux langues officielles..... | 1,109 | 1,143 | 5,889 | 5,526 |
| Economic Council of Canada..... | Conseil économique du Canada..... | 672 | 857 | 4,893 | 4,885 |
| Public Service Staff Relations Board..... | Commission des relations de travail dans la fonction publique..... | 721 | 848 | 4,885 | 4,526 |
| Security Intelligence Review Committee..... | Comité de surveillance des activités de renseignement de sécurité..... | 74 | 117 | 694 | 599 |
| | | 23,188 | 8,151 | 64,750 | 43,962 |

| MONTH OF OCT. - MOIS D'OCT. | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
|-----------------------------|------|--------------------------|---------|
| 1988 | 1987 | 1988-89 | 1987-88 |
| 1 | 1 | 1 | 1 |
| 2 | 2 | 2 | 2 |
| 3 | 3 | 3 | 3 |
| 4 | 4 | 4 | 4 |
| 5 | 5 | 5 | 5 |
| 6 | 6 | 6 | 6 |
| 7 | 7 | 7 | 7 |
| 8 | 8 | 8 | 8 |
| 9 | 9 | 9 | 9 |
| 10 | 10 | 10 | 10 |
| 11 | 11 | 11 | 11 |
| 12 | 12 | 12 | 12 |
| 13 | 13 | 13 | 13 |
| 14 | 14 | 14 | 14 |
| 15 | 15 | 15 | 15 |
| 16 | 16 | 16 | 16 |
| 17 | 17 | 17 | 17 |
| 18 | 18 | 18 | 18 |
| 19 | 19 | 19 | 19 |
| 20 | 20 | 20 | 20 |
| 21 | 21 | 21 | 21 |
| 22 | 22 | 22 | 22 |
| 23 | 23 | 23 | 23 |
| 24 | 24 | 24 | 24 |
| 25 | 25 | 25 | 25 |
| 26 | 26 | 26 | 26 |
| 27 | 27 | 27 | 27 |
| 28 | 28 | 28 | 28 |
| 29 | 29 | 29 | 29 |
| 30 | 30 | 30 | 30 |
| 31 | 31 | 31 | 31 |

| Public Works - Department - | Travaux publics - Ministère - | | | | |
|---------------------------------------|--|---------|---------|-----------|-----------|
| Accommodation - | Logement - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 37,264 | 42,252 | 264,225 | 252,241 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 8,147 | 6,009 | 26,192 | 34,872 |
| Payments to Canada Museums | Paielements à la Société de construction | | | | |
| Construction Corporation Inc..... | des musées du Canada Inc..... | ... | 8,500 | 44,253 | 46,500 |
| Government Realty Assets | Soutien à la gestion immobilière | | | | |
| Support - | fédérale - | | | | |
| Program expenditures..... | Dépenses du Programme..... | 2,657 | 2,006 | 9,554 | 10,787 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 591 | 1,613 | 1,471 | 5,551 |
| Payments to Canada Lands Company | Paielements à la Société immobilière du | | | | |
| (Mirabel) Limited..... | Canada (Mirabel) Limitée..... | 400 | ... | 3,197 | 2,741 |
| Payments to Canada Lands Company | Paielements à la Société immobilière du | | | | |
| (Le Vieux-Port de Montréal) | Canada (Le Vieux-Port de Montréal) | | | | |
| Limited..... | Limitée..... | ... | ... | 5,148 | 1,500 |
| Payments to Canada Lands Company | Paielements à la Société immobilière du | | | | |
| (Vieux-Port de Québec) Inc..... | Canada (Vieux-Port de Québec) Inc..... | ... | ... | ... | 2,456 |
| Grants to municipalities and other | Subventions aux municipalités et | | | | |
| taxing authorities..... | autres autorités taxatrices..... | 7,721 | 9,979 | 187,891 | 187,847 |
| Marine Transportation and Related | Transport maritime et travaux connexes | | | | |
| Engineering Works - | de génie - | | | | |
| Program expenditures..... | Dépenses du Programme..... | 441 | 1,114 | 1,691 | 2,317 |
| Land Transportation and Other | Voirie et autres travaux | | | | |
| Engineering Works - | de génie - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 4,238 | 4,810 | 15,076 | 15,289 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 4,049 | 3,374 | 12,319 | 8,809 |
| | | 57,032 | 79,657 | 571,017 | 570,910 |
| Services - | Services - | | | | |
| Public Works Revolving Fund..... | Fonds renouvelable des Travaux publics. | 14,753 | 32,613 | 190,669 | 159,366 |
| Payments to the Public Works | Paielements au fonds renouvelable des | | | | |
| Revolving Fund..... | Travaux publics..... | ... | 8,828 | ... | 79,542 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | ... | 3,300 | ... | 5,767 |
| Canada Mortgage and Housing | Société canadienne d'hypothèques et de | | | | |
| Corporation - | logements - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 112,741 | 121,545 | 685,094 | 658,311 |
| Urban Renewal Contributions..... | Contributions pour la rénovation urbaine | ... | ... | 251 | ... |
| | | 127,494 | 166,286 | 876,014 | 902,986 |
| National Capital Commission - | Commission de la Capitale nationale - | | | | |
| Payment for operating | Paielement pour les dépenses | | | | |
| expenditures..... | de fonctionnement..... | 4,500 | 4,000 | 28,800 | 26,772 |
| Payment for capital expenditures..... | Paielement pour les dépenses en capital... | 2,400 | 2,500 | 14,700 | 17,200 |
| Payment for grants and | Paielement pour les subventions | | | | |
| contributions..... | et contributions..... | 1,500 | 200 | 6,500 | 5,300 |
| | | 8,400 | 6,700 | 50,000 | 49,272 |
| | | 192,926 | 252,643 | 1,497,031 | 1,523,168 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Continued

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Suite

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

| | | MONTH OF OCT. - MOIS D'OCT. | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
|---|---|-----------------------------|---------|--------------------------|-----------|
| | | 1988 | 1987 | 1988-89 | 1987-88 |
| Regional Industrial Expansion - Department - | Expansion industrielle régionale - Ministère - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 18,116 | 20,905 | 108,758 | 109,704 |
| Textile and Clothing Board..... | Commission du textile et du vêtement... | 117 | 133 | 634 | 588 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 32,133 | 62,051 | 252,794 | 401,785 |
| Payments to Canadian Patents and Development Limited..... | Palements à la Société canadienne des brevets et d'exploitation Limitée..... | ... | ... | 756 | 713 |
| Liabilities under the Small Businesses Loans Act..... | Obligations contractées en vertu de la Loi sur les prêts aux petites entreprises..... | 1,242 | 2,287 | 11,155 | 18,915 |
| Insurance payments under the Enterprise Development Program and guarantees under the Industrial and Regional Development Program..... | Palements d'assurance en vertu du Programme d'expansion des entreprises et garanties en vertu du Programme de développement industriel et régional..... | ... | ... | 4 | 621 |
| Forgiveness of certain debts and obligations..... | Remise de certaines dettes et obligations..... | ... | ... | ... | ... |
| Cape Breton Development Corporation... | Société de développement du Cap-Breton... | 51,608 | 85,376 | 374,101 | 532,326 |
| Federal Business Development Bank..... | Banque fédérale de développement..... | 2,800 | 1,700 | 31,800 | 63,654 |
| Investment Canada..... | Investissement Canada..... | 448 | 1,029 | 39,900 | 41,600 |
| | | | | 4,311 | 4,783 |
| | | 54,856 | 88,105 | 450,112 | 642,363 |
| Science and Technology - Ministry of State - | Sciences et Technologie - Ministère d'Etat - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 1,117 | 675 | 7,971 | 6,697 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 219 | 1,741 | 6,617 | 4,613 |
| | | 1,336 | 2,416 | 14,588 | 11,310 |
| National Research Council of Canada - | Conseil national de recherches du Canada - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 21,479 | 24,550 | 142,118 | 134,691 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 10,589 | 2,054 | 29,953 | 16,762 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 9,480 | 9,089 | 54,075 | 43,251 |
| | | 41,548 | 35,693 | 226,146 | 194,704 |
| Natural Sciences and Engineering Research Council - | Conseil de recherches en sciences naturelles et en génie - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 924 | 970 | 5,803 | 5,360 |
| Grants..... | Subventions..... | 42,349 | 41,003 | 178,152 | 167,943 |
| | | 43,273 | 41,973 | 183,955 | 173,303 |
| Science Council of Canada..... | Conseil des sciences du Canada..... | 217 | 324 | 1,600 | 1,609 |
| | | 86,374 | 80,406 | 426,289 | 380,926 |
| Secretary of State - Department - | Secrétariat d'Etat - Ministère - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 19,923 | 16,135 | 101,365 | 91,743 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 20,513 | 61,255 | 107,695 | 191,298 |
| Post-Secondary Education payments to provinces..... | Palements pour l'enseignement postsecondaire faits aux provinces.... | 178,298 | 160,336 | 1,368,784 | 1,298,186 |
| Payments under the Canada Student Loans Act..... | Palements en vertu de la Loi canadienne sur les prêts aux étudiants..... | 12,120 | 12,256 | 150,199 | 148,370 |
| | | 230,854 | 249,982 | 1,728,043 | 1,729,597 |
| Advisory Council on the Status of Women..... | Conseil consultatif de la situation de la femme..... | 214 | 365 | 1,593 | 1,648 |
| Public Service Commission - | Commission de la Fonction publique - | | | | |
| Program expenditures..... | Dépenses du Programme..... | 9,061 | 19,984 | 64,621 | 75,440 |
| Staff Development and Training Revolving Fund..... | Fonds renouvelable du perfectionnement et de la formation du personnel..... | 214 | 469 | 1,584 | 1,344 |
| | | 8,847 | 20,453 | 66,205 | 76,784 |
| Social Sciences and Humanities Research Council - | Conseil de recherches en sciences humaines - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 481 | 554 | 3,411 | 2,847 |
| Grants..... | Subventions..... | 4,422 | 4,324 | 37,585 | 34,456 |
| | | 4,903 | 4,878 | 40,996 | 37,303 |
| Status of Women - Office of the Co-ordinator..... | Condition féminine - Bureau de la coordonnatrice..... | 195 | 239 | 1,431 | 1,400 |
| | | 245,013 | 275,917 | 1,838,268 | 1,846,732 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLEAU III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Continued

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Suite

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

| | | MONTH OF OCT. - 1988 | MOIS D'OCT. 1987 | YEAR TO DATE - 1988-89 | A CE JOUR 1987-88 |
|-------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------|---------------------|---------------------------|----------------------|
| Solicitor General - | Solliciteur général - | | | | |
| Department..... | Ministère..... | 2,079 | 2,014 | 12,535 | 13,489 |
| Canadian Security Intelligence | Service canadien du renseignement | | | | |
| Service..... | de sécurité..... | 10,472 | 10,427 | 75,839 | 68,462 |
| Correctional Service - | Service correctionnel - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 52,480 | 63,192 | 360,218 | 347,660 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 4,223 | 3,220 | 12,833 | 17,148 |
| | | 56,703 | 66,412 | 373,051 | 364,808 |
| National Parole | Commission nationale des libérations | | | | |
| Board..... | conditionnelles..... | 1,355 | 1,768 | 9,766 | 9,507 |
| Royal Canadian Mounted Police - | Gendarmerie royale du Canada - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 53,155 | 60,204 | 418,159 | 393,482 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 1,967 | 10,054 | 45,406 | 44,133 |
| Pensions and other employee | Pensions et autres prestations des | | | | |
| benefits - Members of the Force.... | employés - Membres de la GRC..... | 23,914 | 29,715 | 93,529 | 90,757 |
| | | 79,036 | 99,973 | 557,094 | 528,372 |
| Royal Canadian Mounted Police | Comité externe d'examen de la | | | | |
| External Review Committee..... | Gendarmerie royale du Canada..... | 63 | 59 | 244 | 237 |
| | | 149,708 | 180,653 | 1,028,529 | 984,875 |
| Supply and Services - | Approvisionnement et Services - | | | | |
| Department - | Ministère - | | | | |
| Program expenditures..... | Dépenses du Programme..... | 4,007 | 31,733 | 144,309 | 196,220 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 1,201 | ... | 1,201 | ... |
| Reciprocal Taxation..... | Imposition réciproque..... | 23,967 | 23,543 | 154,214 | 141,190 |
| Supply Revolving | Fonds renouvelable des | | | | |
| Fund..... | approvisionnements..... | 5,889 | 2,955 | 45,508 | 48,628 |
| Defence Production Revolving | Fonds renouvelable de la production | | | | |
| Fund..... | de défense..... | 803 | 471 | - 6 - | 314 |
| | | 35,867 | 58,702 | 345,226 | 385,724 |
| | | 19,844 | 25,065 | 135,417 | 132,692 |
| Statistics Canada..... | Statistique Canada..... | 55,711 | 83,767 | 480,643 | 518,416 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Continued

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Suite

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

| | | MONTH OF OCT. - 1988 | MOIS D'OCT. 1987 | YEAR TO DATE 1988-89 | A CE JOUR 1987-88 |
|--|--|-------------------------|---------------------|-------------------------|----------------------|
| Transport - | Transports - | | | | |
| Department - | Ministère - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 49,991 | 103,265 | 360,879 | 441,145 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 42,141 | 33,635 | 164,194 | 154,442 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 27,510 | 30,232 | 128,330 | 123,354 |
| Payment to the Canarctic Shipping Company, Limited..... | Paie ment à la Compagnie de navigation Canarctic Limitée..... | ... | ... | 4,355 | 4,064 |
| Payment to the Jacques Cartier and Champlain Bridges Inc..... | Paie ment à la Société Les ponts Jacques Cartier et Champlain Incorporée..... | 995 | 902 | 2,448 | 2,231 |
| Payment to the Canada Ports Corporation..... | Paie ment à la Société canadienne des ports..... | ... | ... | 275 | ... |
| Payments to Marine Atlantic Inc..... | Paie ments à Marine Atlantique S.C.C.... | 8,630 | 8,859 | 79,852 | 80,231 |
| Payments to VIA Rail Canada Inc..... | Paie ments à VIA Rail Canada Inc..... | 38,861 | 145,010 | 182,895 | 235,568 |
| Payment to the St. Lawrence Seaway Authority..... | Paie ment à l'administration de la voie maritime du Saint-Laurent..... | 293 | 872 | 4,396 | 4,696 |
| Payments to the CN Railway for benefits provided to employees..... | Paie ments à la Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada pour les avantages accordés à ses employés..... | ... | 71 | 27 | 135 |
| Self-Supporting Airports and Associated Ground Services Revolving Fund..... | Fonds renouvelable des aéroports autonomes et services au sol connexes..... | - 3,053 | - 9,619 | - 71,699 | - 81,029 |
| Termination of tolls - Victoria Bridge..... | Abolition des péages sur le pont Victoria..... | ... | ... | 710 | 413 |
| Payments to Pilotage Authorities..... | Paie ments aux Administrations de pilotage..... | ... | ... | ... | ... |
| Payments to Canada Harbour Place Corporation..... | Paie ments à la Corporation Place du Havre Canada..... | ... | ... | ... | 4,000 |
| Forgiveness of certain debts of various Crown corporations..... | Remise de certaines dettes de diverses Sociétés d'Etat..... | ... | ... | ... | ... |
| Write-off from the accounts of Canada of certain debts in respect of Coast Ferries Ltd.... | Radiation des comptes du Canada de certaines dettes concernant Coast Ferries Ltd..... | ... | ... | ... | ... |
| Canadian Aviation Safety Board..... | Bureau canadien de la sécurité aérienne.. | 165,368 | 313,227 | 856,662 | 969,250 |
| Civil Aviation Tribunal..... | Tribunal de l'aviation civile..... | 1,335 | 1,801 | 8,351 | 8,090 |
| Grain Transportation Agency Administrator - | Administrateur de l'Office du transport du grain - | 72 | 157 | 423 | 1,142 |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 218 | 188 | 1,244 | 1,111 |
| Contributions..... | Contributions..... | 487 | 347 | 3,254 | 1,384 |
| | | 705 | 535 | 4,498 | 2,495 |
| National Transportation Agency - | Office national des transports - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 3,558 | 4,005 | 23,762 | 23,299 |
| Contributions..... | Contributions..... | 1,985 | 1,543 | 11,185 | 11,571 |
| Payments under the Western Grain Transportation Act..... | Paie ments en vertu de la Loi sur le transport du grain de l'Ouest..... | 58,689 | 75,691 | 587,940 | 777,149 |
| Payments under the Railway Act..... | Paie ments en vertu de la Loi sur les chemins de fer..... | 3,961 | 3,570 | 24,896 | 31,736 |
| Payments under the National Transportation Act..... | Paie ments en vertu de la Loi nationale sur les transports..... | 6,990 | ... | 6,990 | ... |
| Payments under the Atlantic Region Freight Assistance Act..... | Paie ments en vertu de la Loi sur les subventions au transport des marchan- disés dans la région Atlantique..... | 6,592 | 7,633 | 45,385 | 42,050 |
| | | 81,775 | 92,442 | 700,158 | 885,808 |
| Northern Pipeline Agency..... | Administration du pipe-line du Nord..... | 12 | 20 | 84 | 122 |
| | | 249,267 | 408,182 | 1,570,176 | 1,866,904 |
| Treasury Board - | Conseil du Trésor - | | | | |
| Secretariat - | Secrétariat - | | | | |
| Central Administration of the Public Service..... | Administration centrale de la Fonction publique..... | 5,683 | 5,544 | 33,794 | 33,565 |
| Government Contingencies and Centrally Financed Programs..... | Programme des éventualités du gouvernement et programmes financés par l'administration centrale..... | ... | ... | ... | ... |
| Employer Contributions to Insurance Plans..... | Contributions de l'employeur aux régimes d'assurance..... | 23,209 | 18,273 | 122,200 | 110,302 |
| Temporary Assignments..... | Affectations temporaires..... | 169 | 178 | 1,387 | 1,059 |
| | | 29,061 | 23,995 | 157,381 | 144,926 |
| Comptroller General..... | Contrôleur général..... | 849 | 1,207 | 6,738 | 6,632 |
| Privatization and Regulatory Affairs - | Privatisation et affaires réglementaires - | | | | |
| Program expenditures..... | Dépenses du Programme..... | 759 | 4,650 | 3,882 | 7,668 |
| Write-off from the accounts of Canada of certain debts and obligations..... | Radiation des comptes du Canada de certaines dettes et obligations..... | ... | ... | ... | ... |
| | | 30,669 | 29,852 | 168,001 | 159,226 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Concluded

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Fin

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

| | | MONTH OF OCT. - MOIS D'OCT. | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
|--|--|-----------------------------|------------|--------------------------|------------|
| | | 1988 | 1987 | 1988-89 | 1987-88 |
| Veterans Affairs - | Affaires des anciens combattants - | | | | |
| Veterans Affairs - | Affaires des anciens combattants - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 25,858 | 30,875 | 187,820 | 174,785 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 102,769 | 102,733 | 713,952 | 719,542 |
| Canadian Pension Commission..... | Commission canadienne des pensions..... | 265 | 326 | 2,199 | 1,869 |
| Bureau of Pensions | Bureau de services juridiques | | | | |
| Advocates..... | des pensions..... | 541 | 673 | 3,974 | 3,659 |
| Veterans Appeal Board..... | Tribunal d'appel des anciens combattants | 152 | 351 | 1,363 | 1,736 |
| | | 129,585 | 134,958 | 909,308 | 901,591 |
| Expenditure by department on behalf of | Dépenses des ministères pour le compte | | | | |
| other departments..... | d'autres ministères..... | 30,030 | 2,659 | 50,074 | 16,600 |
| Provision for valuation..... | Provision pour évaluation..... | ... | ... | ... | ... |
| Consolidation of specified purpose | Consolidation de comptes à fins | | | | |
| accounts (net of internal | déterminées (déduction faite des | | | | |
| transactions) - | opérations internes) - | | | | |
| Unemployment Insurance Account..... | Compte d'assurance-chômage..... | 708,716 | 647,003 | 4,773,598 | 4,495,418 |
| Western Grain Stabilization | Compte de stabilisation concernant | | | | |
| Account..... | le grain de l'Ouest..... | 72,138 | 5 | 15,830 | 696,152 |
| Agricultural Commodities | Comptes de stabilisation concernant | | | | |
| Stabilization Accounts..... | des produits agricoles..... | 833 | 4,116 | 40,952 | 17,810 |
| Crop Reinsurance Fund..... | Fonds de réassurance-récolte..... | 2,820 | 1 | 2,820 | 1,162 |
| Other..... | Autres..... | 3 | 390 | 54 | 793 |
| | | 784,504 | 642,503 | 4,833,254 | 5,175,715 |
| Other internal transactions..... | Autres opérations internes..... | - 5,137 | - 5,020 | - 31,538 | - 24,920 |
| TOTAL EXPENDITURE..... | TOTAL DES DEPENSES..... | 10,733,938 | 10,118,636 | 70,284,203 | 66,261,075 |

(1) The program was established after April 1987.
(2) The program was established in fiscal year 1988-89

(1) Le programme a été établi après avril 1987.
(2) Le programme a été établi dans l'exercice 1988-89

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE GOVERNMENT OF CANADA

1. Significant Accounting Policies

The accounting policies of the Government of Canada are based on concepts embodied in the Constitution Acts, and in the Financial Administration Act and other legislation.

1. Government of Canada as an accounting entity

For purposes of maintaining the accounts of Canada and preparing the monthly Statements of Financial Operations, the Government of Canada is defined as all the departments named in Schedule A of the Financial Administration Act; any division or branch of the Public Service, including a commission appointed under the Inquiries Act, designated by the Governor in Council as a department for purposes of the Financial Administration Act; the staffs of the Senate, the House of Commons, and the Library of Parliament; and, any corporation named in Schedule B of the Financial Administration Act.

In accordance with the above definition, the corporations listed in Parts I and II of Schedule C of the Financial Administration Act, and those Crown corporations that are not subject to Divisions I to IV of Part XII of the Financial Administration Act, are excluded from the Government of Canada as an accounting entity; therefore, their financial statements are not consolidated with those of the Government. However, the borrowings of those corporations which are agents of the Crown are recorded as a liability of the Government net of borrowings expected to be repaid directly by these corporations.

In addition, certain accounts and funds have financial statements which are not consolidated with those of the Government. These accounts and funds include the Canada Pension Plan Account, superannuation accounts and other specified purpose accounts.

11. Classification of financial transactions

The financial transactions of the Government, as recorded in the accounts of Canada and reported in the monthly Statements of Financial Operations, are classified into budgetary, non-budgetary, foreign exchange and unmatured debt transactions.

In general terms, budgetary transactions enter into the calculation of the monthly and annual deficits or surpluses and are reported, after elimination of transactions internal to the Government, on the Summary and Detailed Statements of Transactions. All other transactions lead to the acquisition or disposal of financial claims (assets) or to the creation or discharge of financial obligations (liabilities).

For purposes of reporting, the classification in force at the beginning of the year is used and amounts for the previous year are reclassified to conform to the current year's accounting policies and presentation.

11i. Budgetary transactions

REVENUE

Budgetary revenue consists of all tax and non-tax receipts which affect the annual deficit or surplus of the Government.

The Government generally reports revenue in the year in which it is received, with refunds of revenue allocated to the year in which they are actually paid.

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU GOUVERNEMENT DU CANADA

1. Conventions comptables importantes

Les conventions comptables du gouvernement du Canada sont fondées sur des notions contenues dans les Lois constitutionnelles, et dans la Loi sur l'administration financière et autres textes législatifs.

1. Entité comptable du gouvernement du Canada

Afin de tenir les comptes du Canada et de préparer les états mensuels des opérations financières, le gouvernement du Canada se définit comme l'ensemble des ministères mentionnés à l'annexe A de la Loi sur l'administration financière; toute division ou direction de la Fonction publique, y compris toute commission nommée conformément à la Loi sur les enquêtes et désignée par le gouverneur en conseil comme ministère aux fins de la Loi sur l'administration financière; les employés du Sénat, de la Chambre des communes et de la Bibliothèque du Parlement; ainsi que toute société mentionnée à l'annexe B de la Loi sur l'administration financière.

Conformément à la définition susmentionnée, les sociétés énumérées aux parties I et II de l'annexe C de la Loi sur l'administration financière, et les sociétés de la Couronne qui ne sont pas sujettes aux sections I à IV de la partie XII de la Loi sur l'administration financière, ne font pas partie de l'entité comptable du gouvernement du Canada; ainsi, leurs états financiers ne sont pas consolidés avec ceux du gouvernement. Cependant, les emprunts des sociétés lesquelles sont mandataires de la Couronne sont inscrits comme élément de passif du gouvernement après avoir déduit les emprunts à être probablement remboursés directement par ces sociétés.

En outre, certains comptes et fonds possèdent leurs propres états financiers qui ne sont pas consolidés avec ceux du gouvernement. Ces comptes et fonds comprennent le Compte du régime de pensions du Canada, les comptes de pension de retraite et les autres comptes à fins déterminées.

11. Catégories d'opérations financières

Les opérations financières du gouvernement, enregistrées dans les comptes du Canada et présentées dans les états mensuels des opérations financières, sont réparties en opérations budgétaires, non-budgétaires, de change et de la dette non échue.

En somme, les opérations budgétaires entrent dans le calcul des déficits ou des excédents mensuels et annuels et sont inscrites aux états sommaire et détaillé des opérations après l'élimination des opérations internes du gouvernement. Toutes les autres opérations mènent soit à l'acquisition ou au règlement de créances (actif) soit à la création ou à l'exécution de dettes (passif).

Aux fins de compte rendu, la classification en vigueur au début de l'exercice est utilisée. Les montants de l'exercice précédent sont reclassifiés pour être conformes aux conventions comptables et à la présentation de l'exercice en cours.

11i. Opérations budgétaires

RECETTES

Les recettes budgétaires comprennent toutes les recettes fiscales et non fiscales qui agissent sur le déficit ou l'excédent annuel du gouvernement.

Les recettes du gouvernement sont généralement comptabilisées au titre de l'exercice au cours duquel elles ont été reçues. Tout remboursement de recettes est toutefois imputé à l'exercice au cours duquel le versement se fait.

GOVERNMENT OF CANADA

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - ContinuedNOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

Revenue is reported after deducting refunds paid, and excludes amounts receivable, taxes collected on behalf of provinces and territories, and amounts credited to the Canada Pension Plan Account, superannuation accounts, other specified purpose accounts, and other liability accounts.

On the Summary and Detailed Statements of Transactions the revenue reported excludes revenue from outside parties credited to appropriations.

EXPENDITURE

Budgetary expenditure consists of all charges to budgetary appropriations which affect the annual deficit or surplus of the Government. Such charges include those for work performed, goods received, services rendered, and transfer payments made, during the year. In addition, budgetary expenditure may also include charges related to the provision for valuation of loans, investments and advances, the allowance for borrowings of agent Crown corporations and allowances for employee vacation and termination benefits. On the Summary and Detailed Statements of Transactions, the expenditure reported excludes revenue from outside parties credited to appropriations. On the Statement of Budgetary Expenditure by Department, expenditure is reported net of revenue credited to appropriations but includes expenditure internal to the Government.

Expenditure excludes amounts charged to the Canada Pension Plan Account, superannuation accounts, other specified purpose accounts, and other liability accounts.

iv. Assets

Assets are defined as the financial claims acquired by the Government on outside organizations and individuals as a result of events and transactions recorded as at the closing date.

However, as a result of the Government's accounting policies described above, and in accordance with the provisions of the Financial Administration Act and other legislation, transactions concerning certain financial claims are not recorded in the accounts of Canada, and therefore, are not reported on the Summary and Detailed Statements of Transactions. The most important of these are accounts receivable for tax and non-tax revenue.

v. Liabilities

Liabilities are defined as the financial obligations of the Government to outside organizations and individuals as a result of events and transactions recorded as at the closing date.

However, as a result of the Government's accounting policies described above, and in accordance with enabling legislation, actuarial liabilities arising from the indexing to the cost of living of superannuate pensions and annuities are not reported in the accounts of Canada, and are therefore, not reported on the Summary and Detailed Statements of Transactions. In addition, accounts payable and some other liabilities are partially recorded during the year with full recording taking place at year-end only.

vi. Fixed assets

The fixed assets of the Government, which include land, engineering structures and works (such as canals, harbours and roads), building, and machinery and equipment, are charged to budgetary expenditure at the time of acquisition or construction.

Les recettes sont comptabilisées après déduction des remboursements versés, et ne comprennent ni les sommes à recevoir, ni les impôts prélevés au nom des provinces et territoires, ni les montants crédités au Compte du régime de pensions du Canada, aux comptes de pension de retraite, aux autres comptes à fins déterminées, et aux autres comptes de passif.

Les recettes aux états sommaire et détaillé des opérations ne comprennent pas les recettes à valoir sur les crédits provenant de tiers.

DEPENSES

Les dépenses budgétaires comprennent toutes les imputations aux crédits budgétaires qui influencent le déficit ou l'excédent annuel du gouvernement. Ces imputations comprennent les travaux accomplis, les biens reçus, les services exécutés et les paiements de transfert effectués, au cours de l'exercice, et comprennent les dépenses internes du gouvernement. Toutefois, sur les états sommaire et détaillé des opérations, les dépenses internes du gouvernement sont éliminées en déduisant les recettes internes des dépenses budgétaires. Sur l'état des dépenses budgétaires par ministère, les dépenses sont comptabilisées après déduction des recettes à valoir sur les crédits mais comprennent les dépenses internes du gouvernement.

Les dépenses ne comprennent pas les montants imputés au Compte du régime de pensions du Canada, aux comptes de pension de retraite, aux autres comptes à fins déterminées, et aux autres comptes de passif.

iv. Actif

L'actif se définit comme étant les créances du gouvernement acquises sur des tiers par suite de faits et d'opérations comptabilisées à la date de clôture des comptes.

Cependant, à cause des conventions comptables du gouvernement mentionnées plus haut et selon les dispositions de la Loi sur l'administration financière et autres lois, les opérations concernant certaines créances ne sont pas comprises dans les comptes du Canada, et par conséquent, ne sont pas comprises aux états sommaire et détaillé des opérations. Les plus importantes sont les sommes à recevoir au titre des recettes fiscales et non fiscales.

v. Passif

Le passif se définit comme étant les dettes du gouvernement envers des tiers par suite de faits et d'opérations comptabilisées à la date de clôture des comptes.

Cependant, à cause des conventions comptables du gouvernement mentionnées plus haut, et selon les lois habilitantes, le passif actuariel découlant de l'indexation au coût de la vie, des pensions de retraite et des rentes n'est pas comptabilisé dans les comptes du Canada, et par conséquent, n'est pas comptabilisé aux états sommaire et détaillé des opérations. De plus, les remboursements à payer pour les recettes fiscales ne sont pas inscrits à ces états et les autres créanciers sont partiellement inscrits au cours de l'exercice, l'inscription complète étant faite à la fin de l'exercice seulement.

vi. Immobilisations

Les immobilisations du gouvernement qui comprennent les terrains, bâtiments, matériel et ouvrages (tels que les canaux, les ports et les routes), sont imputées aux dépenses budgétaires lors de leur acquisition ou construction.

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - Continued

vii. Valuation of assets and liabilities

ASSETS

Assets are recorded at cost and are subject to annual valuation to reflect reductions from the recorded value to the estimated realizable value. In the case of loans to sovereign states, the recorded value is the estimated realizable value unless a sovereign state has formally repudiated its debts. In addition, the allowance for valuation reflects reductions from the recorded value of loans (and subscriptions to international organizations that make similar loans) with significant concessionary terms.

The Government's gold reserves are included in the International reserves held in the Exchange Fund Account and are recorded and valued at 35 Special Drawing Rights per fine ounce.

LIABILITIES

Liabilities are recorded at the amounts ultimately payable and liabilities for the superannuation accounts, with the exception of indexing, and the Government Annuities Account, are valued on an actuarial basis.

viii. Translation of foreign currency transactions

Foreign currency transactions are translated and recorded in Canadian currency equivalents at the exchange rates prevailing at the transaction dates.

On a monthly basis, only Receiver General current cash accounts are revalued at the month-end rate of exchange. All other assets and liabilities are revalued at year-end only. Net gains are credited to revenue while net losses are charged to expenditure.

2. Authorities for Transactions

Taxes can be raised and moneys can be borrowed only with the authority of Parliament. All receipts of money by departments and agencies must be deposited into the Consolidated Revenue Fund (CRF). All disbursements from the CRF for spending on operations, for loans, investments and advances, and for the redemption of matured debt must be authorized by Parliament.

i. Authority for spending on operations

Most Government spending is under authorities that do not impose an annual limit on the amount that may be spent. Spending is authorized by reference to statutory formulas or criteria and the authorities usually continue from year to year until changed or rescinded by an act of Parliament. Other spending is under authorities that establish a dollar limit on the amount that may be spent. Usually, the balances of such authorities unspent at the end of a year lapse. Some authorities continue from year to year and some authorize the spending, within a program, of defined categories of revenue generated by the program.

ii. Authority for loans, investments and advances

These authorities limit the amount of loans, investments or advances that may be made. Unused authority may lapse at the end of a year or may continue from year to year. Non-lapsing authorities often limit only the total of loans that may be outstanding at any one time; thus, principal repaid may be reloaned.

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

vii. Evaluation de l'actif et du passif

ACTIF

L'actif est enregistré au coût et fait l'objet d'une évaluation annuelle afin de refléter les diminutions de la valeur enregistrée à la valeur estimative de réalisation. Dans le cas de prêts aux états souverains, la valeur enregistrée est la valeur estimative de réalisation à moins qu'un état souverain refuse de façon officielle d'honorer ses dettes. De plus, la provision pour évaluation reflète les réductions de la valeur au livre des prêts (et souscriptions aux organismes internationaux qui effectuent des prêts similaires) ayant des clauses concessionnaires importantes.

Les réserves d'or du gouvernement sont comprises dans les réserves internationales détenues dans le Compte du fonds des changes et sont inscrites et évaluées à 35 Droits de tirage spéciaux pour chaque Troy d'or fin.

PASSIF

Le passif est inscrit au montant à payer et les éléments de passif concernant les comptes de pension de retraite, sauf pour l'indexation, ainsi que le Compte des rentes sur l'Etat, sont évalués sur une base actuarielle.

viii. Conversion des opérations de change

Les opérations de change sont converties et comptabilisées en monnaie canadienne aux taux de change en vigueur aux dates des opérations.

Sur une base mensuelle, seuls les comptes de caisse courants du Receveur général sont réévalués à la fin du mois aux taux de change en vigueur à cette date. Les autres éléments d'actif et de passif sont réévalués à la fin de l'exercice seulement. Les gains nets sont crédités aux recettes tandis que les pertes nettes sont imputées aux dépenses.

2. Autorisations pour les opérations

Les taxes et les impôts peuvent être augmentés et les deniers peuvent être empruntés seulement avec l'autorisation du Parlement. Tous les deniers perçus par les départements et organismes doivent être déposés au Fonds du revenu consolidé (FRC). Tous les déboursés du FRC pour des dépenses concernant les opérations, pour des prêts, dotations en capital et avances, et pour le rachat de la dette échue doivent être autorisés par le Parlement.

1. Autorisations pour les dépenses concernant les opérations

La plupart des dépenses gouvernementales sont effectuées en vertu d'autorisations qui n'imposent pas de limite annuelle sur les montants qui peuvent être dépensés. Les dépenses sont effectuées en vertu de critères ou formules statutaires et les autorisations continuent en général d'un exercice à l'autre jusqu'à ce qu'une loi du Parlement les modifie ou les révoque. Les autres dépenses sont effectuées en vertu d'autorisations qui imposent une limite sur les montants à être dépensés. En général, les soldes de telles autorisations, non dépensés à la fin de l'exercice, s'annulent. Certaines autorisations continuent d'un exercice à l'autre et certaines permettent de dépenser, à l'intérieur d'un programme, des catégories de recettes spécifiques qui sont générées par ledit programme.

11. Autorisations pour les prêts, dotations en capital et avances

Ces autorisations limitent les montants des prêts, dotations en capital ou avances qui peuvent être effectués. Les autorisations non employées peuvent s'annuler à la fin de l'exercice ou peuvent continuer d'un exercice à l'autre. Les autorisations qui ne s'annulent pas souvent limitent seulement le total des prêts qui peuvent être en circulation en tout temps; donc, les montants remboursés peuvent être prêtés de nouveau.

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - Continued

iii. Borrowing authority

The Government can borrow only as authorized by acts of Parliament. Borrowing authority acts provide authority for the net amount of new security issues less redemptions during a fiscal year. The authorities lapse at the end of the year except for amounts specifically carried forward to the next fiscal year. Parliament has also provided a continuing authority to the Government under Section 39 of the Financial Administration Act to borrow, for periods not exceeding six months, such amounts as are deemed necessary to meet lawfully authorized disbursements.

3. Child Tax Credit

Entitlements to the child tax credit are claimed on personal income tax returns. Claims are settled either by reducing the tax liability for the year or, if no liability exists, by issuing a "refund" cheque. In either case, personal income tax revenues are reduced, even where no tax had been paid. Had these tax reductions and direct payments been reported as expenditures, gross total expenditure and revenue would have increased respectively by \$1,105 million (\$1,543 million in 1987).

4. Crown Corporations

In accordance with the accounting policies of the Government, the assets, liabilities, revenues and expenses reported in the separate financial statements of Crown corporations are not included in the Government's financial statements. Only the financial transactions between the Government and Crown corporations are included.

The table presents the major balance sheet and income statement items for Crown corporations named in Section 96 or Schedule C of the Financial Administration Act (FAA).

This summary of financial transactions and results of operations of Crown corporations is based on their accounting policies. Most Crown corporations follow the generally accepted accounting principles used by private sector enterprises, as outlined in the Handbook of the Canadian Institute of Chartered Accountants.

Financial assets include cash, receivables and loans and investments. Physical assets and deferred charges represent the unexpensed portion of non-financial assets such as buildings, machinery and equipment in use or under construction, inventories and other items of expenditure which will be expensed as these assets are used. Financial assets and liabilities in respect of the Government represent the unpaid balances arising from financing transactions and normal operating activities. Borrowings from outside parties represent amounts repayable to institutional and other investors. Other liabilities are amounts due in respect of purchases, employee termination and pension benefits, accrued interest on borrowings, long-term capital leases and sundry accounts payable. Net assets/liabilities represents the Government's equity in each Crown corporation as reported by the corporations.

Crown corporations are categorized as being either agents or non-agents of the Crown. Agency status is normally expressly stated in the incorporating legislation or conferred under the provisions of the Government Companies Operation Act. In accordance with Section 45 of the FAA, the payment of all money borrowed by agent Crown corporations and interest thereon, is a charge on and payable out of the Consolidated Revenue Fund (CRF).

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

iii. Pouvoirs d'emprunt

Le gouvernement peut emprunter seulement lorsque des lois du Parlement l'autorisent. Les lois sur le pouvoir d'emprunt fournissent l'autorisation pour le montant net de nouvelles émissions de titres moins les rachats au cours de l'exercice. Les autorisations s'annulent à la fin de l'exercice sauf pour les montants spécifiquement reportés à l'exercice suivant. En vertu de l'article 39 de la Loi sur l'administration financière, le Parlement a également fourni au gouvernement une autorisation continue d'emprunter, pour des périodes n'excédant pas six mois, des montants qui sont jugés nécessaires pour rencontrer les déboursés autorisés par les lois.

3. Crédit d'impôt pour enfants

Les réclamations concernant le crédit d'impôt pour enfants sont faites à même les déclarations d'impôt sur le revenu des particuliers. Celles-ci sont réglées en réduisant le montant d'impôt à payer pour l'année ou, lorsqu'il n'y a aucun impôt à payer, par l'émission d'un chèque de remboursement. Dans les deux cas, les impôts sur le revenu des particuliers sont réduits, même si aucun impôt n'avait été payé. Si ces réductions d'impôt et paiements directs avaient été inscrits comme dépenses, le total des dépenses et des recettes brutes aurait augmenté respectivement de \$1,105 millions (\$1,543 millions en 1987).

4. Sociétés de la Couronne

Conformément aux conventions comptables du gouvernement, l'actif, le passif, les revenus et les dépenses inscrits dans les états financiers distincts des sociétés de la Couronne ne sont pas compris dans les états financiers du gouvernement. Seules les opérations financières entre le gouvernement et les sociétés de la Couronne y sont comprises.

Ce tableau résume les principaux éléments des bilans et états d'exploitations des sociétés énumérées à l'article 96 ou à l'annexe C de la Loi sur l'administration financière (LAF).

Ce résumé des opérations financières et résultats d'opérations des sociétés de la Couronne est fondé sur les conventions comptables de celles-ci. La majorité des sociétés de la Couronne suivent les principes comptables généralement reconnus que l'on retrouve dans les entreprises du secteur privé et publiés dans le Manuel de l'Institut canadien des comptables agréés.

L'actif financier comprend la caisse et les sommes à recevoir, les prêts et les dotations en capital. L'actif immobilisé et frais reportés représentent la fraction non dépensée d'actif non financier tels qu'immeubles, machinerie et équipement en usage ou en construction, inventaire et autres éléments de dépense qui seront portés à la dépense lorsque consommés. L'actif financier et le passif auprès du gouvernement représentent les montants impayés provenant d'opérations de financement et d'opérations normales. Les emprunts auprès de tiers représentent les montants à rembourser à des institutions et autres investisseurs. Les autres passifs représentent des créances relativement aux achats, aux indemnités de cessation d'emploi et aux prestations de pensions, aux intérêts courus sur emprunts, contrats de location-acquisition à long terme et autres créanciers. L'actif/passif net représente l'avoir du gouvernement dans chaque société de la Couronne tel que rapporté par les sociétés.

Les sociétés de la Couronne sont classées soit mandataires ou non mandataires de la Couronne. Le statut de mandataire de la Couronne peut-être explicitement énoncé dans les lois constitutionnelles ou conféré selon les dispositions de la Loi sur le fonctionnement des compagnies d'état. Conformément à l'article 45 de la LAF, le paiement de toute somme d'argent empruntée par les sociétés mandataires de la Couronne, de même que de l'intérêt y afférent, doivent être imputés sur le Fonds du revenu consolidé (FRC) et versés à même ce Fonds.

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - Continued

Revenues include financial assistance received or receivable from the Government in respect of current period of operation.

Other net changes in equity includes dividends declared, transfers of profits to the Government and non-current financial assistance provided by the Government.

SUMMARY COMBINED STATEMENTS
CROWN CORPORATIONS

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

Les revenus comprennent l'aide financière reçue ou à recevoir du gouvernement relativement aux opérations de l'exercice en cours.

Les autres changements nets dans l'avoir comprennent les dividendes déclarés, les virements de bénéfices au gouvernement et l'aide financière à long terme accordés par le gouvernement.

RESUME DES ETATS COMBINES DES
SOCIÉTÉS DE LA COURONNE

| | | (in millions of dollars) (en millions de dollars) |
|---|--|--|
| ASSETS AND LIABILITIES as at March 31, 1988 (Preliminary figures) | ACTIF ET PASSIF au 31 mars 1988 (chiffres préliminaires) | |
| ASSETS | ACTIF | |
| Financial assets: | Actif financier: | |
| Outside parties..... | Tiers..... | 32,069 |
| Government and other Crown corporations..... | Gouvernement et autres sociétés de la Couronne..... | 22,938 |
| TOTAL FINANCIAL ASSETS | TOTAL DE L'ACTIF FINANCIER | 55,007 |
| Physical assets and deferred charges..... | Total immobilisé et frais reportés..... | 25,488 |
| Total assets..... | Total de l'actif..... | 80,495 |
| LIABILITIES | PASSIF | |
| Outside parties - | Tiers - | |
| Borrowings - agent..... | Emprunts - mandataire..... | 14,982 |
| - non-agent..... | - non mandataire..... | 3,957 |
| Bank of Canada notes in circulation and amounts owing to depositors..... | Banque du Canada, effets en circulation et montants dus aux déposants..... | 20,426 |
| Other liabilities..... | Autres éléments de passif..... | 9,900 |
| Government and other Crown corporations..... | Gouvernement et autres sociétés de la Couronne..... | 18,421 |
| TOTAL LIABILITIES | TOTAL DU PASSIF | 67,686 |
| NET ASSETS/LIABILITIES (-) | ACTIF/PASSIF NET (-) | 12,809 |
| Contingent liabilities..... | Passif éventuel..... | 602 |
| REVENUES, EXPENSES AND CHANGES IN NET ASSETS/LIABILITIES for the year ended March 31, 1988 | REVENUS, DEPENSES ET CHANGEMENTS DE L'ACTIF/PASSIF NET pour l'exercice se terminant le 31 mars 1988 | |
| Revenues - | Recettes/revenus - | |
| Outside parties..... | Tiers..... | 20,996 |
| Government - | Gouvernement - | |
| Financial assistance..... | Aide financière..... | 4,400 |
| Other..... | Autres..... | 2,829 |
| Total revenues..... | Total des recettes/revenus..... | 28,225 |
| Expenditures/Expenses - | Dépenses - | |
| Outside parties..... | Tiers..... | 23,383 |
| Government..... | Gouvernement..... | 2,738 |
| Total expenditures/expenses..... | Total des dépenses..... | 26,121 |
| Net income/loss (-) for the period..... | Profit/pertes (-) nets pour l'exercice..... | 2,104 |
| Other net changes in equity..... | Autres changements nets dans l'avoir..... | -1,397 |
| Change in net assets/liabilities (-) for the period... | Changement de l'actif/passif (-) net pour la période..... | 707 |
| Net assets/liabilities (-) at April 1st, 1987..... | Actif/passif (-) net au 1er avril 1987..... | 12,102 |
| Net assets/liabilities (-) at March 31, 1988..... | Actif/passif (-) net au 31 mars 1988..... | 12,809 |

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - Continued

5. Insurance Programs of Agent Crown Corporations

At present, three Crown corporations operate insurance programs as agents of Her Majesty. An insurance program is a program where the insured, an outside party, pays an insurance fee which is credited to an insurance fund or provision operated by the corporation. The amount of the fee is based on the estimated amount of insurance fund or provision needed to meet future claims. Insurance programs operated by private corporations such as employee group insurance, dental plans, etc., are not included in this definition.

The insurance programs are intended to operate on a self-sustaining basis but in recent years, two of the Crown corporations have required loans or other funding from the Government to meet obligations.

Information presented below has not been audited since the corporations have financial year-ends other than March 31. Financial statements of these corporations may be found in Volume III of the Public Accounts.

In the Summary below, a minus "-" sign preceding the amount reported indicates a fund deficit, an expense recovery of adjustment, or a decrease of loss during the year.

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

5. Programmes d'assurance des sociétés mandataires de la Couronne

A présent, trois sociétés de la Couronne administrent des programmes d'assurance en tant que mandataires de Sa Majesté. Un programme d'assurance est un programme par lequel un assuré (un tiers) verse des frais d'assurance qui sont alors crédités à un fonds d'assurance ou une provision administrés par la société. Le montant à verser comme frais est basé sur le montant prévu nécessaire pour satisfaire à toutes les demandes futures d'indemnisation au titre du fonds d'assurance ou de la provision. Les programmes d'assurance administrés par les corporations privées tels que l'assurance collective des employés, les régimes dentaires, etc., sont exclus de cette définition.

Les programmes d'assurance sont conçus de façon à opérer sur une base autosuffisante, mais depuis quelques années, le gouvernement a fourni des prêts ou d'autre financement à ces sociétés pour satisfaire à leurs demandes d'indemnisations.

Les renseignements qui apparaissent ci-dessous ne sont pas vérifiés puisque les sociétés ont des exercices financiers autres que le 31 mars. On peut retrouver les états financiers de ces sociétés dans le volume III des Comptes publics.

Un signe moins "-" dans le sommaire ci-dessous indique un déficit dans le fonds, un recouvrement ou un redressement des dépenses, ou une diminution ou perte au cours de l'exercice.

GOVERNMENT OF CANADA

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - Continued

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

SUMMARY OF INSURANCE PROGRAMS OF AGENT CROWN CORPORATIONS
AS AT MARCH 31, 1988 (Preliminary figures)

SOMMAIRE DES PROGRAMMES D'ASSURANCE DES SOCIÉTÉS MANDATAIRES
DE LA COURONNE AU 31 MARS 1988 (chiffres préliminaires)

| | | Canada Deposit Insurance Corporation(1) | Canada Mortgage and Housing Corporation(2) | | | Export Development Corporation(3) |
|--|--|--|---|--|----------------------------------|--|
| | | | Mortgage Insurance Fund | Home Improvement Loan Funds | Rental Guarantee Fund | |
| | | Société d'assurance- dépôts du Canada(1) | Société canadienne d'hypothèques et de logement(2) | | | Société pour l'expansion des exportations(3) |
| | | | Fonds d'assurance hypothécaire | Fonds de prêts pour l'amélioration des maisons | Fonds de garantie de loyer | |
| Insurance in force as at reporting date | Assurance en vigueur à la date de déclaration | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 199,461 | 42,800 | 1 | * | 3,160 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 200,277 | 40,299 | 1 | * | 2,643 |
| Opening balance of Fund | Solde d'ouverture du Fonds | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | -1,269 | -418 | 1 | 11 | 34 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | -1,259 | -472 | 1 | 11 | 32 |
| Revenue for the year: | Recettes pour l'exercice: | | | | | |
| Premiums and Fees | Primes et honoraires | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 199 | 127 | | | 19 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 217 | 115 | | | 16 |
| Investment income | Revenu de placement | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 4 | 30 | | | |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 3 | 16 | | | |
| Other Revenue | Autres recettes | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | | | | | |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 5 | | | | |
| Total Revenue | Recettes totales | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 203 | 157 | ** | ** | 19 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 225 | 131 | ** | ** | 16 |
| Expenses for the year: | Dépenses pour l'exercice: | | | | | |
| Loss on claims | Pertes sur indemnités | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | -35 | -69 | | | 10 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 145 | 15 | | | 8 |
| Interest on loans | Intérêts sur prêts | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 95 | | | | |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 82 | | | | |
| Administrative | Administration | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 10 | 69 | | | 5 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 8 | 62 | | | 6 |
| Total expenses | Dépenses totales | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 70 | | | ** | 15 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 235 | 77 | | ** | 14 |
| Net income/loss (-) for year | Revenus nets/pertes nettes (-) pour exercice | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 133 | 157 | | | 4 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | -10 | 54 | | | 2 |
| Closing balance of Fund | Solde de clôture du Fonds | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | -1,136 | -261 | 1 | 11 | 38 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | -1,269 | -418 | 1 | 11 | 34 |
| Net claims during the Year(s) (4): | Montants nets des indemnités pour l'(les) exercice(s) (4): | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 144 | -58 | ** | | -3 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 107 | -26 | ** | | 2 |
| Five year average of net claims paid | Moyenne des montants nets des indemnités payées pour les cinq derniers exercices | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 167 | 68 | ** | | 3 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 197 | 67 | ** | | 6 |

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - Continued

- (1) The Canada Deposit Insurance Corporation (CDIC) provides insurance on deposits placed with member banks and trust and loan companies for up to \$60,000 per depositor per institution. In recent years, premiums paid by member institutions have not been sufficient to meet obligations incurred by CDIC under the insurance plan. This deficiency has been funded in part by loans from the Government of \$1,334 million at March 31, 1988 (\$1,203 million at March 31, 1987). Amendments to the CDIC Act, which received Royal Assent on June 30, 1987, allow for premium levels to be set by the Governor in Council, at amounts not to exceed 1/6 of 1% of insured deposits. Other amendments allow for premium surcharges in risk situations and raise the loan limits from the Consolidated Revenue Fund from \$1.5 billion to \$3 billion. The Government is of the opinion that, based on current information, this restructuring will allow CDIC, over time, to eliminate its deficiency without budgetary support from the Government.
- (2) Canada Mortgage and Housing Corporation (CMHC) administers three funds of which only the Mortgage Insurance Fund (MIF) is active. The MIF provides insurance, for a fee, to private sector lending institutions to cover mortgage lending on Canadian housing. Besides establishing a framework of confidence for mortgage lending by private institutions, the Fund facilitates an adequate supply of mortgage funds by reducing the risk to lenders and by encouraging the secondary market trading of mortgages, to make housing more accessible for Canadians. Although the balance of the Fund is currently inadequate to meet future claims in respect to business in force, an actuarial study of the MIF in 1985 indicated that business undertaken since February 1985 is being written on a break-even basis. The actuarial deficiency (\$251.7 million as of September 30, 1987) will be reflected in the Government's accounts only to the extent that additional funding of the deficiency from parliamentary appropriations may be required. Since 1984 the Corporation has also operated the Mortgage Rate Protection Program. In return for the payment of a premium, CMHC will reimburse homeowners 75% of any increase in monthly mortgage payments, above a deductible, due to higher interest rates at the time of mortgage renewal. As recent mortgage interest rates have been relatively stable, the program is not widely utilized and insurance in force at March 31, 1988 amounted to only \$911,000 (\$919,000 at March 31, 1987). Premiums collected are remitted by CMHC directly to the Consolidated Revenue Fund.
- (3) The Export Development Corporation (EDC) provides export and foreign investment insurance to Canadian business to facilitate and develop export trade. The insurance fund has been adequate to provide for the full cost of claims experienced to date and to establish an allowance for any future claims based on previous claims experience.
- (4) Refers to the difference between claims and amounts received from sales of related assets and other recoveries.
- * Not applicable.
- ** Less than \$500,000.

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

- (1) La Société d'assurance-dépôts du Canada (SADC) fournit une assurance, jusqu'à concurrence de \$60,000 par déposant et par institution, sur les dépôts faits auprès des banques et compagnies de prêts et de fiducies membres. Depuis quelques années, les primes versées par les institutions membres n'étaient pas suffisantes pour satisfaire à toutes les demandes d'indemnisation faites auprès de la SADC aux termes du régime d'assurance. Ce déficit a été comblé en partie par des prêts du gouvernement de \$1,334 millions au 31 mars 1988 (\$1,203 millions au 31 mars 1987). Des modifications à la Loi sur la SADC, laquelle a reçu sanction royale le 30 juin 1987, permettent que les niveaux de primes soient déterminés par le gouverneur en conseil, en des montants n'excédant pas 1/6 de 1% des dépôts assurés. D'autres modifications permettent pour des primes majorées dans des situations de risques et augmentent les limites de prêts du Fonds du revenu consolidé de \$1.5 milliard à \$3 milliards. D'après les renseignements actuels, le gouvernement est d'avis que cette restructuration permettra à la SADC d'éliminer avec le temps son déficit sans une aide budgétaire du gouvernement.
- (2) La Société canadienne d'hypothèques et de logement (SCHL) administre trois fonds dont seulement le Fonds d'assurance hypothécaire (FAH) est actif. Le FAH fournit de l'assurance aux institutions de crédit du secteur privé, moyennant des frais, afin de couvrir les prêts hypothécaires concernant le logement canadien. Tout en mettant en place un système par lequel les institutions privées peuvent accorder des prêts hypothécaires en toute confiance, le Fonds permet également qu'un approvisionnement continu de fonds hypothécaires soit disponible à moindre risque aux prêteurs et que le commerce secondaire d'hypothèques soit favorisé, pour rendre le logement plus accessible aux Canadiens. Quoique le solde du Fonds est présentement insuffisant pour satisfaire à toutes les demandes futures d'indemnisation à l'égard des affaires en vigueur, une étude actuarielle en 1985 sur le FAH indique que les activités entreprises depuis le mois de février 1985 sont comptabilisées sur une base de point mort. L'insuffisance actuarielle (\$251.7 millions au 30 septembre 1987) sera reflétée dans les comptes du gouvernement dans la mesure où un financement supplémentaire de cette insuffisance à même les crédits parlementaires soit nécessaire. Depuis 1984, la Société opère le programme de protection de taux hypothécaires. Sur paiement de primes, la SCHL rembourse les propriétaires 75% des augmentations causées par les hausses marquées des taux d'intérêt au renouvellement au-delà d'un montant déductible. Les taux hypothécaires étant relativement stables, le programme n'est pas tellement utilisé et le montant d'assurance en vigueur au 31 mars 1988 ne s'élève qu'à \$911,000 (\$919,000 au 31 mars 1987). Les primes d'assurance encaissées sont déposées dans le Fonds du revenu consolidé.
- (3) La Société pour l'expansion des exportations (SEE) fournit de l'assurance aux entreprises canadiennes sur les investissements étrangers et sur les exportations afin de faciliter et de développer le commerce de l'exportation. Le fonds d'assurance a été suffisant afin de pourvoir au coût global des réclamations à date et pour établir une provision pour des réclamations futures basées sur l'expérience passée.
- (4) Se rapporte à l'écart entre les réclamations et les montants recouvrés sur les ventes de biens connexes et d'autres recouvrements.
- * Sans objet.
- ** Moins de \$500,000.

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - Continued

6. Contingent Liabilities

A contingent liability is a potential liability which may become an actual liability when one or more future events occur or fail to occur. The details of the contingent liabilities of the Government are provided in the following statement and consist of explicit guarantees by the Government and potential losses arising from pending and threatened litigation relating to claims and assessments in respect of breach of contract, damages to persons and property and like items.

The authorized limit represents the aggregate amount of various types of authorities of Government bodies as stipulated in legislation, legal agreements or other documents that may be outstanding at any one time.

STATEMENT OF CONTINGENT LIABILITIES

AS AT MARCH 31, 1988 (Preliminary figures)

ETAT DU PASSIF EVENTUEL

AU 31 MARS 1988 (chiffres préliminaires)

| | | (in millions of dollars - en millions de dollars) | |
|---|--|---|---|
| | | Authorized limit (where applicable) | Contingent liability |
| | | | Percentage of net claims to outstanding guarantees (where applicable) (1) |
| | | Limite autorisée (s'il y a lieu) | Passif éventuel (s'il y a lieu) (1) |
| EXPLICIT GUARANTEES BY THE GOVERNMENT OF - | | | |
| Borrowings by other than Crown corporations - | | | |
| From agents - | | | |
| Loans to Indians by the Canada Mortgage and Housing Corporation and the Farm Credit Corporation, for on-reserve housing..... | | 575 | 74 (2) |
| Loans to Nanisivik Mines Ltd by the Canada Mortgage and Housing Corporation, for the development of a town at Strathcona Sound, Baffin Island..... | | 5 | (3) |
| | | 580 | 74 |
| From other than agents(4) - | | | |
| Guarantee programs of the Government - | | | |
| Canada Student Loans Act..... | | 4,899 | 2,327 |
| Small Businesses Loans Act..... | | 810 (5) | 575 |
| Farm Improvement Loans Act..... | | 343 (5) | 128 |
| Advance Payments for Crops Act..... | | 400 | 102 |
| Atlantic Enterprise Program(6)..... | | (7) | 38 |
| Enterprise development program and Canadian Industrial Renewal Board..... | | 1,134 | 13 (8) |
| Fisheries Improvement Loans Act..... | | 26 (5) | 10 |
| Regional Development Incentives Act..... | | 5 | 4 |
| Financial obligations incurred by air carriers regarding purchase of The de Havilland Aircraft of Canada, Limited DHC-7 and DHC-8 aircraft..... | | 934 (9) | 342 (9) |
| Loans to Indians by approved lenders for on-reserve housing..... | | (10) | 278 (2) |
| Loans to foreign borrowers for goods or services purchased from Canadian exporters..... | | 4 (11) | 4 |
| Indian economic development..... | | 34 (12) | 3 |
| Loans to promote the commercial activities of Eskimos..... | | 5 | 1 |
| | | 8,594 | 3,825 |
| GARANTIES FORMELLES PAR LE GOUVERNEMENT POUR - | | | |
| Emprunts effectués par des entités autres que des sociétés de la Couronne - | | | |
| De sociétés mandataires - | | | |
| Prêts consentis aux Indiens par la Société canadienne d'hypothèques et de logement et la Société du crédit agricole, pour habitations sur les réserves..... | | 575 | 74 (2) |
| Prêts consentis à Nanisivik Mines Limitée par la Société canadienne d'hypothèques et de logement, pour l'aménagement d'une ville à Strathcona Sound, Ile de Baffin..... | | 5 | (3) |
| | | 580 | 74 |
| De sociétés non mandataires(4) - | | | |
| Programmes de garantie du gouvernement - | | | |
| Loi canadienne sur les prêts aux étudiants... | | 4,899 | 2,327 |
| Loi sur les prêts aux petites entreprises... | | 810 (5) | 575 |
| Loi sur les prêts destinés aux améliorations agricoles..... | | 343 (5) | 128 |
| Loi sur le paiement anticipé des récoltes... | | 400 | 102 |
| Programme d'entreprise atlantique(6)..... | | (7) | 38 |
| Programme d'expansion des entreprises et l'Office canadien pour un renouveau industriel..... | | 1,134 | 13 (8) |
| Loi sur les prêts aidant aux opérations de pêche..... | | 26 (5) | 10 |
| Loi sur les subventions au développement régional..... | | 5 | 4 |
| Dettes encourues par des transporteurs aériens concernant l'achat des aéronefs DHC-7 et DHC-8 de The de Havilland Aircraft of Canada, Limited..... | | 934 (9) | 342 (9) |
| Prêts consentis aux Indiens par des prêteurs agréés pour habitations sur les réserves.... | | (10) | 278 (2) |
| Prêts consentis à des emprunteurs étrangers pour des biens ou services achetés d'exportateurs canadiens..... | | 4 (11) | 4 |
| Développement économique des Indiens..... | | 34 (12) | 3 |
| Prêts pour encourager les activités commerciales des Esquimaux..... | | 5 | 1 |
| | | 8,594 | 3,825 |

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

6. Passif éventuel

Un élément de passif éventuel signifie un élément de passif possible qui peut se transformer en un élément de passif réel advenant un ou plusieurs événements futurs. Le détail du passif éventuel du gouvernement est fourni dans l'état suivant et comprend les garanties formelles par le gouvernement et les pertes possibles résultant de causes en instance ou imminentes relatives à des demandes d'indemnités et d'évaluations à l'égard de l'inexécution de contrats, de dommages causés à des personnes et à un bien et d'éléments connexes.

La limite autorisée désigne le montant total de divers genres d'autorisations tels que stipulées dans la législation, ententes légaux ou autres documents qui peuvent demeurer inutilisées par les organismes gouvernementaux à un moment donnée.

GOVERNMENT OF CANADA

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - ContinuedNOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

STATEMENT OF CONTINGENT LIABILITIES

ETAT DU PASSIF EVENTUEL

AS AT MARCH 31, 1988 (Preliminary figures)

AU 31 MARS 1988 (Chiffres préliminaires)

(in millions of dollars - en millions de dollars)

| | | Authorized limit (where applicable) | Contingent liability | Percentage of net claims to outstanding guarantees (where applicable) (1) |
|---|---|--|-------------------------|--|
| | | Limite autorisée (s'il y a lieu) | Passif éventuel | Rapport entre les indemnités nettes et les garanties en vigueur (s'il y a lieu) (1) |
| Other explicit loan guarantees - | Autres garanties formelles de prêts - | | | |
| Loans to construct coal handling and terminal facilities by Ridley Terminals Inc..... | Prêts pour la construction d'installations de manutention du charbon et de terminus par Ridley Terminals Inc..... | 230 | 203 | |
| Loans to Marine Industries Limited for acquisition of assets..... | Prêts à Marine Industries Limited pour l'acquisition de biens..... | 40 | 40 | |
| Loans for the restructuring of Maislin Industries Ltd..... | Prêts pour la réorganisation de Maislin Industries Ltd..... | 11 (9) | 11 (9) (13) | |
| Loans to St. Mary's Paper Inc to modernize and expand a paper making facility at Sault Ste Marie, Ontario..... | Prêt à St. Mary's Paper Inc pour moderniser et agrandir une papeterie à Sault Ste Marie, Ontario..... | 15 | 11 | |
| Loan to Nardex Canada Ltée for the manufacture of radio-protection and radio telecommunication systems..... | Prêt à Nardex Canada Ltée pour la fabrication de systèmes de protection et de télécom- munication radiophonique..... | | | |
| Loans for the financing of Cheticamp Fishermen's Co-operative Society Ltd..... | Prêts pour le financement de Cheticamp Fishermen's Co-operative Society Ltd..... | 296 | 265 | |
| Insurance programs of the Government - | Programmes d'assurance du gouvernement - | | | |
| Insurance against accidents at nuclear installations under the Nuclear Liability Act (14)..... | Assurance en prévision des accidents aux installations nucléaires en vertu de la Loi sur la responsa- bilité nucléaire (14)..... | 675 | 641 | |
| Insurance under the Fishing Vessel Insurance Plan (15)..... | Assurance aux termes du régime d'assurance des bateaux de pêche (15)..... | 18 | 453 | |
| Accounts administered for the Government by the Export Development Corporation - Insurance and related guarantees..... | Comptes administrés par la Société pour l'expansion des exportations au nom du gouvernement - Assurance et garanties connexes..... | 7,000 (16) 7,693 | 302 1,396 | |
| Other explicit guarantees - | Autres garanties formelles - | | | |
| Guarantees under the Prairie Grain Advance Payments Act..... | Garanties en vertu de la Loi sur les paie- ments anticipés pour le grain des Prairies..... | 258 | 258 | (17) |
| Guarantees under the Agriculture Products Co-operative Marketing Act..... | Garanties en vertu de la Loi sur la vente coopérative des produits agricoles..... | 26 | 26 | (17) |
| Guarantee against damage or loss that may be occasioned by a leased aircraft..... | Garanties en prévision de dommages ou de pertes qui peuvent être occasionnés par la location d'un avion..... | 1 (9) (18) 285 | 1 (9) 285 | |
| Total explicit guarantees..... | Total des garanties formelles..... | 17,448 | 5,845 | |
| PENDING AND THREATENED LITIGATION..... | CAUSES EN INSTANCE ET IMMINENTES..... | | 2,489 (9) (19) | |
| Total (20)..... | Total (20)..... | | 8,334 | |

(1) Represents the average percentage over the most recent 5 years of net claims to the average amount of outstanding guarantees for the same period computed as at March 31, 1988. In some situations where historical data is not readily available, departmental estimates have been used.

(2) Includes committed guarantees for the following loans to be made: to Indians for on-reserve housing \$49,061,735 - for Indian economic development \$678,631. As at the reporting date no loans had been issued for these amounts.

(1) Représente le rapport au cours des cinq derniers exercices entre la moyenne des indemnités nettes et la moyenne des garanties en cours pour la même période calculé au 31 mars 1988. Dans les cas où les données d'origine ne sont pas facilement disponibles, les prévisions ministérielles ont été utilisées.

(2) Comprend les engagements de garanties concernant les prêts suivants à être effectués: aux Indiens pour habitations sur les réserves, \$49,061,735 - pour le développement économique des Indiens, \$678,631. Aucun prêt n'avait été consenti en raison de ces montants à la date de comptabilisation.

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - Continued

- (3) The loan has been repaid in full and, consequently, contingent liability no longer exist.
- (4) Letters of comfort have been issued by the Minister of Finance to the Bank of Canada with respect to funds advanced or guarantees provided by the Bank of Canada to the Bank for International Settlements (BIS). The letters pertain to BIS standby credit facilities in favour of the International Monetary Fund (IMF). The government's potential liability and exposure on behalf of the IMF at March 31, 1988 amounted to 56.9 million Special Drawing Rights (\$78,900,000 US).
- (5) The Act places limits on the maximum amount of guarantee for loans made by eligible lenders over different loan periods. The maximum percentage of aggregate loans made to qualified borrowers and varies depending upon the dollar value range of aggregate loans made by the lender. The authorized limits for given loan periods are included in the figure reported until all qualified loans made by all eligible lenders in the given periods are no longer outstanding, and are not adjusted for loan repayments nor payments made by the Government for guaranteed amounts in which default has occurred.
- (6) Responsibility for this program, which was previously administered by the Department of Regional Industrial Expansion for projects undertaken in the Atlantic provinces, has been assumed by the Atlantic Canada Opportunities Agency.
- (7) An authorized limit has yet to be established.
- (8) Includes \$399,548 attributable to the Canadian Industrial Renewal Board and \$3,121,309 to the Atlantic Canada Opportunities Agency for projects undertaken in the province of Quebec.
- (9) Amount denominated wholly or partially in foreign currency and translated at the closing rate of exchange as at date of statement.
- (10) Authorized limit for loan guarantees for on-reserve housing totals \$575,000,000 (shown above) for loans made by the Canada Mortgage and Housing Corporation, the Farm Credit Corporation and other approved lenders.
- (11) The Export Development Act (EDA) authorizes the Export Development Corporation (EDC) to make various loans and commitments to foreign borrowers on behalf of the Government of Canada to a maximum limit of \$6 billion net of repayments. Included within this limit are outstanding loans made by other lenders who have recourse against EDC in the event of default by the borrower. Accordingly, the authorized limit for lenders with recourse in loans receivable will equate to the actual amount of contingent liability reported in accordance with the requirements of the EDA.
- (12) The maximum aggregate amount that may be paid from the Consolidated Revenue Fund (CRF) in previous, current or subsequent years with respect to all guarantees authorized and granted relative to Indian Economic Development, is set at \$60 million. As at March 31, 1988, a total of \$25,725,082 has been expended from the CRF leaving a balance of \$34,274,918, available for disbursement.
- (13) Maislin Industries Ltd was placed in receivership on July 11, 1983 and was declared bankrupt on October 19, 1983. To date the Government has made interim payments totalling \$18,500,000 US to creditors under a guarantee in the amount of \$27,000,000 US. It is anticipated that the Government will be called upon to make a final payment of \$7,500,000 US to settle remaining obligations to creditors when certain issues are settled in US Bankruptcy Court.
- (14) There have been no claims under the Nuclear Liability Act since its inception in 1970. The Act covers 14 Canadian nuclear installations as at March 31, 1988.
- (15) The Fishing Vessel Insurance Plan is administered by the Government to assist fishermen to meet abnormal capital losses. A specified purpose account is credited with all amounts received by way of premiums, recoveries and with advances to the fund by the Government, such advances not to exceed \$150,000 at any time. The fund is debited with refunds of premiums and payments in settlement of third party vessel collision damage claims against fishermen, where the collision involves a vessel insured under the Plan. As at March 31, 1988, the insured value of vessels under the Plan amounted to \$453,056,000; the balance of the fund was \$18,044,343 and outstanding claims against the fund totalled \$1,000,000.

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

- (3) Le prêt a été remboursé en entier et, conséquemment, il n'y a plus de passif éventuel.
- (4) Le ministre des Finances a émis des lettres d'accord présumé à la Banque du Canada en ce qui concerne des fonds avancés ou des garanties de prêts effectués par la Banque du Canada envers la Banque des règlements internationaux (BRI). Les lettres se rapportent à une facilité de crédit de soutien établie par la BRI en faveur du Fonds monétaire international (FMI). Le passif éventuel et le risque du gouvernement pour le compte de FMI au 31 mars 1988 se sont élevés à 56.9 millions de Droits de tirage spéciaux (\$78,900,000 E-U).
- (5) La Loi limite la somme maximum de la garantie pour prêts effectués par des prêteurs admissibles sur différentes périodes de prêts. La somme maximum de la garantie accordée à chaque prêteur est énoncée, d'après la Loi, comme étant un pourcentage du total des prêts consentis aux emprunteurs autorisés et varie selon la valeur totale des prêts effectués par le prêteur. Les limites autorisées pour des périodes de prêts données sont comprises dans le chiffre divulgué jusqu'à ce que tous les prêts approuvés et consentis par les prêteurs admissibles dans la période donnée, soient réglés. Ces limites ne sont pas redressées par les remboursements de prêts ni par les paiements effectués par le gouvernement pour les montants garantis en souffrance.
- (6) L'Agence de promotion économique du Canada atlantique assume la responsabilité de ce programme administré antérieurement par le Ministère de l'expansion industrielle régionale pour les projets commencés dans les provinces de l'atlantique.
- (7) La limite autorisée n'a pas encore été établie.
- (8) Comprend \$399,548 imputable à l'Office canadien pour un renouveau industriel et \$3,121,309 à l'Agence de promotion économique du Canada atlantique pour les projets commencés dans la province de Québec.
- (9) Montant libellé entièrement ou partiellement en devises étrangères et converti au cours du change en vigueur à la date de comptabilisation.
- (10) La limite autorisée sur les prêts garantis pour habitations sur les réserves s'élève à \$575,000,000 (voir ci-haut) pour les prêts effectués par la Société canadienne d'hypothèques et de logement, la Société du crédit agricole et par d'autres prêteurs agréés.
- (11) La Loi sur l'expansion des exportations (LEE) autorise la Société pour l'expansion des exportations (SEE) à effectuer divers prêts et engagements à des emprunteurs étrangers au nom du gouvernement du Canada jusqu'à une limite maximale de \$6 milliards après déduction des remboursements. Cette limite comprend les prêts en circulation effectués par d'autres prêteurs lesquels bénéficient d'un recours auprès de la SEE advenant un défaut par l'emprunteur. Par conséquent, la limite autorisée pour les prêteurs ayant recours aux prêts à recevoir équivaudra au montant réel du passif éventuel rapporté conformément aux exigences de la LEE.
- (12) Le montant maximum total pouvant être déboursé à même le Fonds du revenu consolidé (FRC) pour les années passées, présentes ou futures relativement aux garanties autorisées et accordées pour le développement économique des Indiens est de \$60 millions. Au 31 mars 1988 un montant total de \$25,725,082 a été déboursé à même le FRC laissant un solde disponible de \$34,274,918.
- (13) Maislin Industries Ltd a été placée sous séquestre le 11 juillet 1983 et a déclaré faillite le 19 octobre 1983. À la date de comptabilisation, le gouvernement a effectué des versements provisoires totalisant \$18,500,000 E-U aux créanciers en vertu d'une garantie au montant de \$27,000,000 E-U. On anticipe que le gouvernement devra effectuer un paiement final de \$7,500,000 E-U pour régler les obligations restantes aux créanciers lors du règlement de certaines émissions au tribunal des faillites des États-Unis.
- (14) Il n'y a eu aucune réclamation en vertu de la Loi sur la responsabilité nucléaire depuis sa mise en vigueur en 1970. La Loi couvre 14 installations nucléaires canadiennes au 31 mars 1988.
- (15) Le Régime d'assurance des bateaux de pêche est administré par le gouvernement afin d'aider les pêcheurs à faire face à des pertes en capital anormales. Un compte à fins déterminées est crédité de toutes les sommes encaissées à titre de primes et de recouvrements, ainsi que des avances au fonds par le gouvernement, de telles avances ne devant pas dépasser en tout temps \$150,000. Le fonds est débité de remboursements de primes et du règlement des réclamations de dommages-intérêts envers des tiers pour collision, lorsque la collision met en cause un bateau assuré aux termes du Régime. Au 31 mars 1988, la valeur assurée des bateaux aux termes du Régime se chiffrait à \$453,056,000; le solde du fonds était de \$18,044,343 et les réclamations non-réglées au titre du fonds se sont élevées à \$1,000,000.

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - Concluded

(16) The Export Development Act specifies that EDC may enter into contracts of insurance, re-insurance, related guarantees and other agreements up to a maximum of \$7 billion, the authorized limit.

(17) Less than 0.1%.

(18) The Defence Production Act authorizes the Minister of the Department of Supply and Services to purchase or otherwise acquire defence supplies to the extent of \$100 million in excess of receipts credited to the Defence Production Revolving Fund unless otherwise authorized by Parliament. Accordingly, the authorized limit of this item will equal the actual amount of contingent liability reported in accordance with total commitments authorized under the Defence Production Act up to the total approved limit.

(19) includes \$1.3 billion related to native statutory and treaty obligations. This amount represents plaintiffs' claims in 19 litigation cases. There are another 21 cases and settlements of Native Land claims currently under negotiations for which amounts are not stated in the claims, and for which it is not possible to determine the amounts that may be ultimately payable.

(20) Contingent gains. A contingent gain is a potential gain or possible recovery that may become an actuality when one or more future events occur or fail to occur. Two departments reported contingent gains as at March 31, 1988 totalling approximately \$6 million.

* Less than \$500,000.

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Fin

(16) La Loi sur l'expansion des exportations précise que la SEE peut conclure des contrats d'assurance, de réassurance, de garanties connexes et d'autres accords jusqu'à un maximum de \$7 milliards, ce qui représente la limite autorisée.

(17) Moins de 0.1%.

(18) La Loi sur la production de défense permet au ministre d'Approvisionnement et Services d'acheter ou autrement d'acquérir des fournitures de défense jusqu'à concurrence de \$100 millions en plus des rentrées portées au crédit du Fonds renouvelable de la production de défense, à moins qu'il ne soit autrement autorisé par le Parlement. Par conséquent, la limite autorisée de cet élément équivaudra au montant réel du passif éventuel rapporté conformément au total des engagements autorisés en vertu de la Loi sur la production de défense jusqu'à la limite totale approuvée.

(19) Comprend \$1.3 milliard se rapportant à la gestion des engagements statutaires et des traités envers les autochtones. Ce montant représente les revendications des plaignants dans 19 causes en litige. Il y a 21 autres causes et règlements de revendications concernant les terrains pour les autochtones qui sont présentement sujets à négociation, et pour lesquels des montants ne sont pas énoncés dans les revendications; il est impossible de déterminer les montants qui peuvent finalement être à payer.

(20) Gains éventuels. Un gain éventuel est un gain potentiel ou un recouvrement possible pouvant se matérialiser advenant un ou plusieurs événements futurs. Deux ministères ont déclaré des gains éventuels au 31 mars 1988 totalisant approximativement \$6 millions.

* Moins de \$500,000.



If undelivered, return COVER ONLY to:
Canadian Government Publishing Centre,
Supply and Services Canada,
Ottawa, Canada, K1A 0S9

En cas de non-livraison,
retourner cette COUVERTURE SEULEMENT à:
Centre d'édition du gouvernement du Canada,
Approvisionnement et Services Canada,
Ottawa, Canada, K1A 0S9



Government
of Canada

Gouvernement
du Canada

CA1
SA60
-572

Statements of Financial Operations

États des opérations financières

For

pour

November 1988

novembre 1988

Fiscal Year
1988-89

Exercice
1988-89



The Honourable Otto Jelinek
Receiver General for Canada

L'honorable Otto Jelinek
Receveur général du Canada

Any inquiries should be directed to the:

Manager,
Government Accounts and Reports Group,
Accounting, Banking and Compensation
Directorate,
Supply and Services Canada,
Ottawa, Canada.
K1A 0S5
Telephone: (819) 956-1794

Toute demande de renseignements devrait
être faite à la personne suivante:

Le gestionnaire,
Groupe des Comptes et Rapports du gouvernement,
Direction générale de la Comptabilité, de la gestion
bancaire et de la rémunération,
Approvisionnement et Services Canada,
Ottawa, Canada.
K1A 0S5
Téléphone: (819) 956-1794

TABLE OF CONTENTS

| | <u>PAGE</u> |
|---|-------------|
| Preface | 1 |
| Monthly Statements of Financial Operations | |
| Table I - Summary Statement of Transactions | 3 |
| Table II - Detailed Statement of Transactions | 4 |
| Table III - Statement of Budgetary Expenditure by Department | 8 |
| Notes to the Monthly Statements of Financial Operations | 20 |

TABLE DES MATIERES

| | <u>PAGE</u> |
|--|-------------|
| Préface | 1 |
| Etats mensuels des opérations financières | |
| Tableau I - Etat sommaire des opérations | 3 |
| Tableau II - Etat détaillé des opérations | 4 |
| Tableau III - Etat des dépenses budgétaires par ministères | 8 |
| Notes se rapportant aux états mensuels des opérations financières | 20 |

PREFACE TO THE
MONTHLY STATEMENTS OF
FINANCIAL OPERATIONS
OF THE GOVERNMENT OF CANADA

The fundamental purpose of the monthly Statements of Financial Operations is to provide information to interested users of data on the government's financial operations, and to facilitate an understanding and evaluation of the full nature and extent of the financial affairs and resources for which the Government is responsible.

The two basic concepts underlying the Government's accounting system are found in the Constitution Acts: first, the concept of the Consolidated Revenue Fund, which emanates from the requirement that all duties and revenues received, other than those reserved to the provinces, "shall form One Consolidated Revenue Fund"; second, the concept that the balance of the Fund, after certain prior charges, "shall be appropriated by the Parliament of Canada".

The Statements of Financial Operations consist of Summary and Detailed Statements of Transactions, a Statement of Budgetary Expenditure by Department and accompanying notes. The Statements of Transactions show how the financial requirements were met and the effect of the transactions on the Consolidated Revenue Fund. In the Summary and Detailed Statements of Transactions, the financial transactions are classified into the following categories:

- The first category, budgetary, consists of all the transactions with outside parties which enter into the calculation of the annual deficit or surplus of the Government, that is, the receipts from tax revenue, non-tax revenue, together with the expenditures authorized by Parliament. Expenditures are classified by envelope, with further information shown for the social development envelope.
- The second category, non-budgetary, consists of transactions in loans, investments and advances, in liabilities for the administration of certain public money received or collected for special purposes, and in other assets and liabilities.
- The third category, foreign exchange, reflects transactions in international reserves held in the Exchange Fund Account (the principal objective of which is to aid in the control and protection of the external value of the Canadian dollar) together with an accounting of the net position of the Government with respect to the International Monetary Fund. Foreign exchange transactions include unmatured debt payable in foreign currencies.
- The fourth category, unmatured debt, represents the extent to which financial requirements have been met through the increase in unmatured debt, that is, the net change in amounts owing for marketable bonds, Canada savings bonds, special non-marketable bonds issued to the Canada Pension Plan Investment Fund and Treasury bills. Unmatured debt transactions exclude unmatured debt payable in foreign currencies.
- The final section of the statement shows the cash balances and the balances of unmatured debt at the end of the period.

The third statement gives a more detailed accounting of budgetary expenditure transactions by department. Total net expenditure by envelope reported on the Detailed Statement of Transactions differ from the total expenditure by department. The difference represents transactions of certain specified purpose accounts, the provision for valuation which is not applied to each appropriation and budgetary transactions internal to the Government.

PRÉFACE AUX
ÉTATS MENSUELS DES
OPÉRATIONS FINANCIÈRES
DU GOUVERNEMENT DU CANADA

Le but fondamental des états mensuels des opérations financières est de fournir des renseignements aux utilisateurs intéressés aux opérations financières du gouvernement, et de faciliter une compréhension et une évaluation de la nature et de toute l'étendue des affaires financières et des ressources pour lesquelles le gouvernement est responsable.

Les deux notions de base sur lesquelles est fondé le système comptable du gouvernement se trouvent dans les Lois constitutionnelles. Premièrement, la notion du Fonds du revenu consolidé qui découle de l'exigence que tous les droits et recettes, autres que ceux qui sont réservés aux provinces, "formeront un fonds du revenu consolidé"; deuxièmement, la notion suivant laquelle le solde du Fonds, après certaines imputations préalables, "sera approprié par le Parlement du Canada".

Les états des opérations financières consistent des états sommaire et détaillé des opérations, d'un état des dépenses budgétaires par ministère et des notes afférentes. Les états des opérations financières indiquent la façon dont les besoins financiers ont été rencontrés et l'effet des opérations sur le Fonds du revenu consolidé. Dans les états sommaire et détaillé des opérations, les opérations financières sont classées sous les catégories suivantes:

- La première catégorie, les opérations budgétaires, consiste de toutes les opérations avec les tiers qui entrent dans le calcul du déficit ou de l'excédent annuel du gouvernement, et comprend les rentrées provenant des recettes fiscales, des recettes non fiscales, de même que les dépenses autorisées par le Parlement. Les dépenses sont classées par enveloppe, avec des renseignements supplémentaires présentés pour l'enveloppe du développement social.
- La deuxième catégorie, les opérations non budgétaires, comprend les opérations dans les prêts, dotations en capital et avances, dans les éléments de passif reliés à l'administration de certain deniers publics encaissés ou perçus pour des fins déterminées, et dans les autres éléments d'actif et de passif.
- La troisième catégorie, les opérations de change, reflète les opérations dans les réserves internationales détenues dans le Compte du fonds des changes (le but principal est d'aider à contrôler et à protéger la valeur extérieure de l'unité monétaire canadienne) de même qu'une comptabilité de la situation nette du gouvernement en ce qui concerne le Fonds monétaire international. Les opérations de change comprennent la dette non échue à payer en devises étrangères.
- La quatrième catégorie, les opérations de la dette non échue, représente la mesure dans laquelle les besoins financiers ont été satisfaits au moyen d'une augmentation de la dette non échue qui indique le changement net dans les montants dus relatifs aux obligations négociables, aux obligations d'épargne du Canada, aux obligations spéciales non négociables détenues par le Fonds de placement du régime de pensions du Canada et aux bons du Trésor. Les opérations de la dette non échue ne comprennent pas la dette non échue à payer en devises étrangères.
- La dernière section de l'état montre le solde de caisse et le solde de la dette non échue à la fin de l'exercice.

Le troisième état fournit une comptabilité plus détaillée des opérations des dépenses budgétaires par ministère. Le total des dépenses brutes par enveloppe présenté à l'état détaillé des opérations est différent du total des dépenses par ministère. La différence représente les opérations de certains comptes à fins déterminées, la provision pour évaluation qui n'est pas appliquée à chaque crédit et les opérations budgétaires internes du gouvernement.

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE I - SUMMARY STATEMENT OF TRANSACTIONS

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU I - ETAT SOMMAIRE DES OPERATIONS

(in millions of dollars - en millions de dollars)

MONTH OF NOV. - MOIS DE NOV. YEAR TO DATE - A CE JOUR
1988 1987 1988-89 1987-88

| | | | | | | | | | | |
|--|--|--|---|-------------|---|-------|---|--------|---|--------|
| I. BUDGETARY TRANSACTIONS | | I. OPERATIONS BUDGETAIRES | | | | | | | | |
| Revenue..... | | Recettes..... | + | 7,714 | + | 7,967 | + | 64,569 | + | 59,723 |
| Expenditure..... | | Dépenses..... | - | 10,053 | - | 9,353 | - | 80,338 | - | 75,614 |
| Deficit..... | | Déficit..... | - | 2,339 | - | 1,386 | - | 15,769 | - | 15,891 |
| | | | | <hr/> | | | | | | |
| II. NON-BUDGETARY TRANSACTIONS | | II. OPERATIONS NON BUDGETAIRES | | | | | | | | |
| (source + requirement -) | | (provenance + besoin -) | | | | | | | | |
| Loans, investments | | Prêts, dotations en capital et | | | | | | | | |
| and advances..... | | avances..... | + | 21 | + | 28 | - | 314 | + | 95 |
| Specified purpose accounts..... | | Comptes à fins déterminées..... | - | 254 | + | 698 | + | 3,203 | + | 4,313 |
| Other transactions..... | | Autres opérations..... | - | 5,529 | - | 2,616 | - | 4,465 | - | 3,045 |
| Net source (+) or requirement (-)... | | Provenance nette (+) ou besoin net (-) | - | 5,762 | - | 1,890 | - | 1,576 | + | 1,363 |
| Financial requirements (excluding foreign exchange transactions).... | | Besoins financiers (opérations de change non comprises)..... | - | 8,101 | - | 3,276 | - | 17,345 | - | 14,528 |
| | | | | <hr/> | | | | | | |
| III. FOREIGN EXCHANGE TRANSACTIONS | | III. OPERATIONS DE CHANGE | | | | | | | | |
| (source + requirement -)..... | | (provenance + besoin -)..... | - | 24 | + | 5 | - | 4,537 | - | 409 |
| Total financial requirements..... | | Total des besoins financiers..... | - | 8,125 | - | 3,271 | - | 21,882 | - | 14,937 |
| | | | | <hr/> | | | | | | |
| IV. UNMATURED DEBT TRANSACTIONS | | IV. OPERATIONS DE LA DETTE NON ECHUE | | | | | | | | |
| (source + requirement -)..... | | (provenance + besoin -)..... | + | 2,822 | + | 4,831 | + | 20,507 | + | 17,691 |
| Change in cash (increase + decrease -)..... | | Variation de la caisse (augmentation + diminution -)..... | - | 5,303 | + | 1,560 | - | 1,375 | + | 2,754 |
| | | | | <hr/> <hr/> | | | | | | |
| V. CASH BALANCE AT END OF PERIOD..... | | V. CAISSE EN FIN DE PERIODE..... | | | | | | 157 | | 7,373 |

The accompanying tables and notes are
an integral part of this statement.

Les tableaux et les notes complémentaires
font partie intégrante de cet état.

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE II - DETAILED STATEMENT OF TRANSACTIONS

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU II - ETAT DETAILLE DES OPERATIONS

(in millions of dollars - en millions de dollars)

| | | MONTH OF NOV. - MOIS DE NOV. | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
|---|--|------------------------------|-------|--------------------------|---------|
| | | 1988 | 1987 | 1988-89 | 1987-88 |
| I. BUDGETARY TRANSACTIONS | | | | | |
| Revenue | | | | | |
| Tax revenue - | | | | | |
| Income Tax - | | | | | |
| Personal..... | Particuliers..... | 2,937 | 3,815 | 29,740 | 27,976 |
| Corporation..... | Sociétés..... | 755 | 775 | 5,462 | 6,005 |
| Unemployment Insurance | | | | | |
| Contributions..... | Cotisations d'assurance- chômage..... | 1,279 | 866 | 7,752 | 6,761 |
| Non-resident..... | Non résidents..... | 93 | 84 | 777 | 618 |
| | | 5,064 | 5,540 | 43,731 | 41,360 |
| Excise taxes and duties - | | | | | |
| Sales tax..... | Taxe sur les ventes..... | 1,241 | 1,146 | 10,846 | 8,168 |
| Customs import duties..... | Droits de douane à l'importation..... | 366 | 368 | 3,060 | 2,832 |
| Energy taxes..... | Taxes en matière d'énergie..... | 339 | 179 | 1,561 | 1,529 |
| Other..... | Autres..... | 334 | 265 | 1,969 | 1,962 |
| | | 2,280 | 1,958 | 17,436 | 14,491 |
| Other tax revenue..... | Autres recettes fiscales..... | 94 | 6 | 194 | 107 |
| Total tax revenue..... | Total des recettes fiscales..... | 7,438 | 7,504 | 61,361 | 55,958 |
| Non-tax revenue - | | | | | |
| Return on investments..... | Recettes non fiscales - Produits de placements..... | 145 | 298 | 2,327 | 2,380 |
| Other non-tax revenue..... | Autres recettes non fiscales..... | 131 | 165 | 881 | 1,385 |
| Total non-tax revenue..... | Total des recettes non fiscales..... | 276 | 463 | 3,208 | 3,765 |
| TOTAL NET REVENUE..... | TOTAL DES RECETTES NETTES..... | 7,714 | 7,967 | 64,569 | 59,723 |
| Expenditure | | | | | |
| Développement social - | | | | | |
| Old age security benefits, guaranteed income supplements and spouses' allowances..... | | | | | |
| Unemployment insurance benefits..... | Prestations de sécurité de la vieillesse, suppléments de revenu garanti et allocations au conjoint.... | 1,280 | 1,211 | 10,026 | 9,468 |
| Established programs financing - | Prestations d'assurance-chômage..... | 638 | 673 | 6,518 | 6,287 |
| Insurance and medical care services..... | Financement des programmes établis - Assurance et services de soins médicaux..... | 588 | 569 | 4,639 | 4,315 |
| Education support..... | Aide à l'éducation..... | 201 | 196 | 1,570 | 1,495 |
| Canada Assistance Plan..... | Régime d'assistance publique du Canada. Allocations familiales..... | 391 | 374 | 3,099 | 2,930 |
| Family allowance..... | Justice et affaires juridiques..... | 217 | 211 | 1,730 | 1,703 |
| Justice and legal..... | Assistance sociale - Indiens et Inuit..... | 243 | 182 | 1,479 | 1,381 |
| Social Assistance - Indians and Inuit..... | Formation et création directe d'emplois..... | 182 | 187 | 1,532 | 1,391 |
| Direct job creation and training..... | Prestations aux anciens combattants.... | 165 | 145 | 983 | 1,016 |
| Veterans benefits..... | Logement..... | 135 | 130 | 1,043 | 1,032 |
| Housing..... | Télévision, cinéma et radio..... | 94 | 88 | 779 | 746 |
| Television, film and radio..... | Autres..... | 113 | 71 | 815 | 703 |
| Other..... | | 443 | 313 | 3,206 | 2,917 |
| | | 4,690 | 4,350 | 37,419 | 35,384 |
| Economic and regional development.... | | | | | |
| Defence..... | Développement économique et régional.... Défense..... | 778 | 753 | 6,307 | 6,795 |
| Fiscal arrangements..... | Arrangements fiscaux..... | 805 | 718 | 5,786 | 5,660 |
| Services to Government..... | Aide et affaires extérieures..... | 640 | 481 | 4,895 | 4,133 |
| External affairs and aid..... | Parlement..... | 325 | 222 | 2,483 | 2,681 |
| Parliament..... | Total des dépenses des programmes..... | 259 | 217 | 2,059 | 1,907 |
| Total program expenditure..... | Dettes des programmes..... | 19 | 17 | 145 | 131 |
| Public debt..... | Dettes des programmes..... | 7,516 | 6,758 | 59,094 | 56,691 |
| | | 2,537 | 2,595 | 21,244 | 18,923 |
| TOTAL NET EXPENDITURE..... | TOTAL DES DEPENSES NETTES..... | 10,053 | 9,353 | 80,338 | 75,614 |
| DEFICIT..... | DEFICIT..... | 2,339 | 1,386 | 15,769 | 15,891 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE II - DETAILED STATEMENT OF TRANSACTIONS - Continued

GOVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU II - ETAT DETAILLE DES OPERATIONS - Suite

(in millions of dollars - en millions de dollars)

MONTH OF NOV. - MOIS DE NOV. YEAR TO DATE - A CE JOUR
1988 1987 1988-89 1987-88

II. NON-BUDGETARY TRANSACTIONS
(source + requirement -)

II. OPERATIONS NON BUDGETAIRES
(provenance + besoin -)

Loans, investments and advances

| |
|--|
| Crown corporations - |
| Lending institutions - |
| Canada Deposit Insurance Corporation..... |
| Canada Mortgage and Housing Corporation..... |
| Export Development Corporation..... |
| Farm Credit Corporation..... |
| Federal Business Development Bank. |
| All other Crown corporations - |
| Air Canada..... |
| Atomic Energy of Canada Limited... |
| Canada Development Investment Corporation..... |
| Canadian National Railway Company..... |
| Petro-Canada..... |
| Other..... |

Allowance for valuation.....

| |
|---|
| Other loans, investments and advances - |
| Provincial and territorial governments..... |
| National governments including developing countries..... |
| International organizations (subscriptions less notes payable).... |
| Veterans' Land Act Fund advances less allowance for conditional benefits..... |
| Joint and mixed enterprises..... |
| Miscellaneous..... |

Allowance for valuation.....

TOTAL LOANS, INVESTMENTS AND ADVANCES.....

Prêts, dotations en capital et avances

| |
|---|
| Sociétés de la Couronne - |
| Institutions de crédit - |
| Société d'assurance-dépôts du Canada..... |
| Société canadienne d'hypothèques et de logement..... |
| Société pour l'expansion des exportations..... |
| Société du crédit agricole..... |
| Banque fédérale de développement.... |
| Autres sociétés de la Couronne - |
| Air Canada..... |
| Energie atomique du Canada, Limitée.. |
| Corporation de développement des investissements du Canada..... |
| Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada..... |
| Petro-Canada..... |
| Autres..... |

Provision pour évaluation.....

| |
|---|
| Autres prêts, dotations en capital et avances - |
| Gouvernements provinciaux et territoriaux..... |
| Gouvernements nationaux y compris les pays en voie de développement... |
| Organismes internationaux (souscriptions moins effets à payer)..... |
| Avances à la caisse de la Loi sur les terres destinées aux anciens combattants, non compris les provisions pour prestations conditionnelles.... |
| Entreprises mixtes et en coparticipation..... |
| Divers..... |

Provision pour évaluation.....

TOTAL DES PRETS, DOTATIONS EN CAPITAL ET AVANCES.....

Specified purpose accounts

| |
|---|
| Canada Pension Plan Account..... |
| Superannuation accounts..... |
| Government Annuities Account..... |
| Provincial tax collection agreements account..... |
| Deposit and trust accounts..... |
| Other..... |

TOTAL SPECIFIED PURPOSE ACCOUNTS.....

Comptes à fins déterminées

| |
|--|
| Compte du régime de pensions du Canada. |
| Comptes de pension de retraite..... |
| Compte des rentes sur l'Etat..... |
| Compte des accords de perception fiscale avec les provinces..... |
| Comptes de dépôt et de fiducie..... |
| Autres..... |

TOTAL DES COMPTES A FINS DETERMINEES....

| | | | | | | | |
|-------|-----|---|-----|---|-------|---|-------|
| | ... | - | 70 | - | 416 | - | 100 |
| + | 20 | + | 20 | + | 156 | + | 116 |
| | ... | | ... | + | 25 | + | 55 |
| + | 14 | + | 70 | + | 139 | - | 123 |
| | ... | | ... | | ... | + | 51 |
| + | 34 | + | 20 | - | 96 | - | 1 |
| | ... | | ... | + | 24 | + | 22 |
| - | 2 | + | 1 | + | 15 | + | 14 |
| | ... | | ... | | ... | | ... |
| | ... | | ... | + | 6 | + | 5 |
| | ... | | ... | | ... | | ... |
| - | 10 | + | 2 | - | 126 | - | 55 |
| - | 12 | + | 3 | - | 81 | - | 14 |
| | ... | | ... | | ... | | ... |
| + | 22 | + | 23 | - | 177 | - | 15 |
| | | | | | | | |
| + | 1 | - | 1 | + | 10 | + | 9 |
| - | 25 | + | 2 | - | 28 | + | 29 |
| + | 9 | | ... | - | 19 | - | 1 |
| | | | | | | | |
| + | 2 | + | 3 | + | 14 | + | 20 |
| | ... | | ... | + | 10 | + | 201 |
| + | 12 | + | 1 | - | 124 | - | 148 |
| - | 1 | + | 5 | - | 137 | + | 110 |
| | | | | | | | |
| - | ... | + | ... | - | ... | + | ... |
| | 1 | | 5 | | 137 | | 110 |
| <hr/> | | | | | | | |
| + | 21 | + | 28 | - | 314 | + | 95 |
| <hr/> | | | | | | | |
| | | | | | | | |
| - | 75 | + | 251 | + | 541 | + | 937 |
| - | 53 | + | 392 | + | 2,908 | + | 2,785 |
| - | 8 | - | 8 | - | 71 | - | 69 |
| | | | | | | | |
| - | 165 | + | 67 | + | 373 | + | 634 |
| + | 39 | - | 16 | - | 648 | - | 66 |
| + | 8 | + | 12 | + | 100 | + | 92 |
| <hr/> | | | | | | | |
| - | 254 | + | 698 | + | 3,203 | + | 4,313 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE II - DETAILED STATEMENT OF TRANSACTIONS - Continued

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU II - ETAT DETAILLE DES OPERATIONS - Suite

| | | (in millions of dollars - en millions de dollars) | | | |
|---|---|---|---------|--------------------------|-----------|
| | | MONTH OF NOV. - MOIS DE NOV. | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
| | | 1988 | 1987 | 1988-89 | 1987-88 |
| <u>Other transactions</u> | <u>Autres opérations</u> | | | | |
| Cash in transit..... | Fonds en transit..... | ... | ... | + | 2,322 + |
| Interest and matured debt..... | Intérêts et dette échue..... | - 5,038 - | 1,422 | - | 2,233 + |
| Accounts payable..... | Créditeurs..... | - 24 - | 109 | - | 3,949 - |
| Outstanding cheques and warrants.... | Chèques et mandats en circulation..... | - 481 - | 498 | - | 791 - |
| Miscellaneous..... | Divers..... | + 14 - | 587 | + | 186 + |
| TOTAL OTHER TRANSACTIONS..... | TOTAL DES AUTRES OPERATIONS..... | - 5,529 - | 2,616 | - | 4,465 - |
| TOTAL NON-BUDGETARY TRANSACTIONS..... | TOTAL DES OPERATIONS NON BUDGETAIRES..... | - 5,762 - | 1,890 | - | 1,576 + |
| III. <u>FOREIGN EXCHANGE TRANSACTIONS</u> (source + requirement -) | III. <u>OPERATIONS DE CHANGE</u> (provenance + besoin -) | | | | |
| International reserves held in the Exchange Fund Account..... | Réserves internationales détenues dans le Compte du fonds des changes..... | + | 215 - | 6 | - 2,567 - |
| International Monetary Fund - Subscriptions..... | Fonds monétaire international - Souscriptions..... | + | ... | ... | ... |
| | | + | 215 - | 6 | - 2,567 - |
| Less: International Monetary Fund - Notes payable..... | Moins: Fonds monétaire international - Effets à payer..... | - | 33 - | 4 | - 62 + |
| Special Drawing Rights allocations..... | Allocations de Droits de tirage spéciaux..... | - | 33 - | 4 | - 62 + |
| Unmatured debt transactions payable in foreign currencies..... | Opérations de la dette non échue à payer en devises étrangères..... | - | 206 + | 15 | - 1,908 + |
| TOTAL FOREIGN EXCHANGE TRANSACTIONS.... | TOTAL DES OPERATIONS DE CHANGE..... | - | 24 + | 5 | - 4,537 - |
| IV. <u>UNMATURED DEBT TRANSACTIONS</u> (source + requirement -) | IV. <u>OPERATIONS DE LA DETTE NON ECHUE</u> (provenance + besoin -) | | | | |
| Marketable bonds..... | Obligations négociables..... | - | 25 + | 475 | + |
| Canada savings bonds..... | Obligations d'épargne du Canada..... | + | 6,507 + | 13,899 | + |
| Special non-marketable bonds issued to the Canada Pension Plan Investment Fund..... | Obligations spéciales non négociables détenues par le Fonds de placement du régime de pensions du Canada..... | + | 1 + | 143 | + |
| Treasury bills..... | Bons du Trésor..... | - | 1,750 - | 7,800 | + |
| Notes and loans..... | Effets et prêts..... | - | ... | ... | + |
| Canada bills..... | Bons du Canada..... | - | 206 + | 14 | + |
| | | + | 4,527 + | 6,731 | + |
| Less: Government's holdings of unmatured debt..... | Moins: Dette non échue détenue par le gouvernement..... | - | 1,911 - | 1,885 | - |
| Unmatured debt transactions payable in foreign currencies..... | Opérations de la dette non échue à payer en devises étrangères..... | + | 206 - | 15 | + |
| | | + | 1,705 - | 1,900 | + |
| TOTAL UNMATURED DEBT TRANSACTIONS PAYABLE IN CANADIAN DOLLARS..... | TOTAL DES OPERATIONS DE LA DETTE NON ECHUE A PAYER EN DOLLARS CANADIENS..... | + | 2,822 + | 4,831 | + |
| | | | | 20,507 + | 17,691 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE II - DETAILED STATEMENT OF TRANSACTIONS - Concluded

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU II - ETAT DETAILLE DES OPERATIONS - Fin

(in millions of dollars - en millions de dollars)

| | | 1988 at November 30 au 30 novembre | 1987 at November 30 au 30 novembre |
|---|---|--|--|
| V. CASH BALANCE AT END OF PERIOD | V. CAISSE EN FIN DE PERIODE | | |
| In Canadian dollars..... | En dollars canadiens..... | 71 | 7,160 |
| In foreign currencies..... | En devises étrangères..... | 86 | 213 |
| TOTAL CASH BALANCE..... | TOTAL DE LA CAISSE..... | 157 | 7,373 |
| VI. UNMATURED DEBT BALANCE | VI. SOLDE DE LA DETTE NON ECHUE | | |
| Payable in Canadian dollars - | A payer en dollars canadiens - | | |
| Marketable bonds..... | Obligations négociables..... | 112,199 | 101,782 |
| Canada savings bonds..... | Obligations d'épargne du Canada..... | 55,690 | 55,440 |
| Special non-marketable bonds issued to the Canada Pension Plan | Obligations spéciales non négociables détenues par le Fonds de placement du régime de pensions du Canada..... | 3,006 | 2,493 |
| Investment Fund..... | Bons du Trésor..... | 91,849 | 77,200 |
| Treasury bills..... | | 262,744 | 236,915 |
| Less: | Moins: | | |
| Government's holdings of unmatured debt..... | Dette non échue détenue par le gouvernement..... | 5,203 257,541 | 4,407 232,508 |
| Payable in foreign currencies - | A payer en devises étrangères - | | |
| Marketable bonds..... | Obligations négociables..... | 6,200 | 6,550 |
| Notes and loans..... | Effets et prêts..... | 2,109 | 4,052 |
| Canada bills..... | Bons du Canada..... | 1,066 | 1,427 |
| | | 9,375 | 12,029 |
| Less: | Moins: | | |
| Government's holdings of unmatured debt..... | Dette non échue détenue par le gouvernement..... | ... 9,375 | 13 12,016 |
| TOTAL UNMATURED DEBT..... | TOTAL DE LA DETTE NON ECHUE..... | 266,916 | 244,524 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

| | | MONTH OF NOV. - MOIS DE NOV. | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
|--|---|------------------------------|---------|--------------------------|-----------|
| | | 1988 | 1987 | 1988-89 | 1987-88 |
| Agriculture - Department - | Agriculture - Ministère - | | | | |
| Management and Administration..... | Gestion et administration..... | 5,174 | 3,832 | 37,997 | 36,480 |
| Agri-Food - | Secteur agro-alimentaire - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 46,208 | 43,097 | 335,582 | 324,589 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 7,908 | 5,758 | 28,511 | 27,540 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 49,182 | 41,226 | 253,396 | 232,345 |
| Payments to producers under the Agriculture Stabilization Act..... | Palements aux producteurs en vertu de la Loi sur la stabilisation des prix agricoles..... | 3,732 | 5,446 | 77,157 | 87,685 |
| Contributions to the provinces under the Crop Insurance Act..... | Contributions aux provinces en vertu de la Loi sur l'assurance-récolte.... | 59,582 | 69,405 | 62,723 | 111,000 |
| Loan guarantees under the Farm Improvement and Marketing Cooperative Loans Act..... | Prêts garantis en vertu de la Loi sur les prêts destinés aux améliorations agricoles et à la commercialisation selon la formule Coopération..... | 754 | 72 | 3,180 | 1,516 |
| Interest payments and guarantees under the Advance Payments for Crops Act..... | Palements d'intérêts et garanties en vertu de la Loi sur le paiement anticipé des récoltes..... | 1,021 | 1,007 | 4,342 | 3,943 |
| Grants to agencies established under the Farm Products Marketing Agencies Act..... | Subventions aux offices établis conformément à la Loi sur les offices de commercialisation des produits de ferme..... | ... | ... | ... | ... |
| Racetrack Supervision Revolving Fund..... | Fonds renouvelable de la surveillance des hippodromes..... | 1,279 | 64 | 2,352 | 348 |
| Canadian Forestry Service - | Service canadien des forêts - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 7,159 | 6,582 | 56,403 | 54,783 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 948 | 1,483 | 4,974 | 5,931 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 25,243 | 33,636 | 83,039 | 71,846 |
| Grains and Oilseeds - | Céréales et oléagineux - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 725 | 586 | 7,272 | 3,487 |
| Canadian Grain Commission - | Commission canadienne des grains - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 3,324 | 3,528 | 27,748 | 27,409 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 2,560 | 1,169 | 375,462 | 684,090 |
| Payments in connection with the Prairie Grain Advance Payments Act..... | Palements relatifs à la Loi sur les palements anticipés pour le grain des Prairies..... | 1,558 | 2,602 | 9,157 | 7,679 |
| Payments in connection with the Western Grain Stabilization Act..... | Palements relatifs à la Loi de stabilisation concernant le grain de l'Ouest..... | ... | 27,444 | 18,157 | 47,468 |
| Write-off of advances to the credit of the Stabilization Account..... | Radiation d'avances portées au crédit du Compte de stabilisation..... | ... | ... | 750,000 | ... |
| Canadian Dairy Commission..... | Commission canadienne du lait..... | 213,799 | 246,809 | 2,132,748 | 1,727,443 |
| Canadian Livestock Feed Board - | Office canadien des provendes - | 380 | 372 | 2,716 | 2,611 |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 100 | 115 | 864 | 863 |
| Contributions..... | Contributions..... | 1,352 | 1,466 | 9,854 | 8,803 |
| | | 1,452 | 1,581 | 10,718 | 9,666 |
| Farm Credit Corporation..... | Société du crédit agricole..... | ... | ... | ... | 15,000 |
| | | 215,631 | 248,762 | 2,146,182 | 1,754,720 |
| Atlantic Canada Opportunities Agency - | Agence de promotion économique du Canada atlantique - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 2,734 | 755 | 15,703 | 2,615 |
| Contributions..... | Contributions..... | 14,013 | 4,301 | 38,860 | 18,318 |
| Liabilities in Atlantic Canada under the Small Businesses Loans Act..... | Obligations contractées dans la région de l'Atlantique en vertu de la Loi sur les prêts aux petites entreprises..... | 142 | ... | 1,412 | ... |
| | | 16,889 | 5,056 | 55,975 | 20,933 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Continued

GOVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Suite

| | | (in thousands of dollars - en milliers de dollars) | | | |
|---|--|--|----------------------|---------------------------|----------------------|
| | | MONTH OF NOV. - 1988 | MOIS DE NOV. 1987 | YEAR TO DATE - 1988-89 | A CE JOUR 1987-88 |
| Communications - | Communications - | | | | |
| Department - | Ministère - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 10,336 | 10,148 | 85,705 | 86,247 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 1,197 | 860 | 5,457 | 3,581 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 2,987 | 4,257 | 36,982 | 40,910 |
| Payments to the Canada Post Corporation..... | Versements à la Société canadienne des postes..... | 4,591 | 4,591 | 41,320 | 36,729 |
| Government Telecommunications Agency Revolving Fund..... | Fonds renouvelable de l'Agence des télécommunications gouvernementales... | 4,050 | 5,446 | 5,497 | 8,120 |
| | | 23,161 | 25,302 | 174,961 | 175,587 |
| Canada Council..... | Conseil des Arts du Canada..... | 3,096 | 8,717 | 91,838 | 88,444 |
| Canadian Broadcasting Corporation - | Société Radio-Canada - | | | | |
| Payments for operating expenditures..... | Paielements pour les dépenses de fonctionnement..... | 86,342 | 54,915 | 609,260 | 571,929 |
| Payments for working capital..... | Paielements pour le fonds de roulement... | 342 | 260 | 2,973 | 2,592 |
| Payments for capital expenditures... | Paielements pour les dépenses en capital. | 5,316 | 7,825 | 60,001 | 62,479 |
| | | 92,000 | 63,000 | 672,234 | 637,000 |
| Canadian Film Development Corporation - | Société de développement de l'industrie cinématographique canadienne - | | | | |
| Payments to the Corporation..... | Paielements à la Société..... | 11,401 | 913 | 82,608 | 7,795 |
| Forgiveness of certain debts and obligations..... | Remise de certaines dettes et obligations..... | ... | ... | ... | ... |
| Canadian Radio-television and Telecommunications Commission..... | Conseil de la radiodiffusion et des télécommunications canadiennes..... | 2,291 | 2,324 | 18,128 | 17,561 |
| National Archives of Canada..... | Archives nationales du Canada..... | 3,433 | 3,277 | 29,081 | 28,551 |
| National Arts Centre Corporation..... | Corporation du Centre national des Arts.. | ... | 1,000 | 11,600 | 10,200 |
| National Film Board - | Office national du film - | | | | |
| National Film Board Revolving Fund - Operating loss..... | Fonds renouvelable de l'Office national du film - Déficit de fonctionnement... | 12,843 | 6,270 | 44,520 | 38,381 |
| National Film Board Revolving Fund..... | Fonds renouvelable de l'Office national du film..... | 5,857 | 1,991 | 2,315 | 2,339 |
| | | 6,986 | 4,279 | 42,205 | 40,720 |
| National Library..... | Bibliothèque nationale..... | 2,605 | 2,753 | 18,817 | 19,002 |
| National Museums of Canada - | Musées nationaux du Canada - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 4,852 | 4,612 | 44,711 | 39,661 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 1,573 | 477 | 7,577 | 2,986 |
| Grants..... | Subventions..... | 6,425 | 5,089 | 52,288 | 42,648 |
| | | | | | |
| | | 151,398 | 116,654 | 1,193,760 | 1,067,508 |
| Consumer and Corporate Affairs - | Consommation et Corporations - | | | | |
| Department - | Ministère - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 10,416 | 9,424 | 81,131 | 78,625 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 419 | 318 | 1,867 | 1,592 |
| Payments to the provinces for the purpose of research and development relating to medicine..... | Paielements aux provinces pour la recherche sur les médicaments et leur développement..... | ... | ... | ... | ... |
| | | 10,835 | 9,742 | 82,998 | 80,217 |
| Canada Post Corporation - | Société canadienne des postes - | | | | |
| Payments for special purposes..... | Paielements à des fins spéciales..... | 16,292 | ... | 130,332 | 184,000 |
| Payments for capital and deferred charge/cost requirements..... | Paielements pour les coûts en capital et les frais reportés..... | ... | ... | ... | 161,000 |
| Provision for current year's deficit..... | Provision pour le déficit de l'exercice courant..... | ... | 2,500 | ... | 20,000 |
| | | 16,292 | 2,500 | 130,332 | 365,000 |
| Competition Tribunal..... | Tribunal de la concurrence..... | 60 | 74 | 509 | 478 |
| Hazardous Material Information Review Commission..... | Conseil de contrôle des renseignements relatifs aux matières dangereuses..... | 134 | ... | 467 | ...(2) |
| Patented Medicine Prices Review Board..... | Conseil d'examen du prix des médicaments..... | 262 | ... | 858 | ...(2) |
| Standards Council of Canada..... | Conseil canadien des normes..... | 334 | 494 | 3,949 | 3,272 |
| | | 27,917 | 12,810 | 219,113 | 448,967 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Continued

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Suite

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

MONTH OF NOV. - MOIS DE NOV. YEAR TO DATE - A CE JOUR
1988 1987 1988-89 1987-88

| | | | | | |
|--|--|---------|---------|-----------|--------------------|
| Employment and Immigration - Department/Commission - Corporate and Special Services - Program expenditures, Departmental Administration..... | Emploi et Immigration - Ministère/Commission - Services généraux et spéciaux - Dépenses du Programme, Administration centrale..... | 860 | 572 | 4,676 | 5,546 |
| Program expenditures, Canada Employment and Immigration Commission..... | Dépenses du Programme, Commission de l'emploi et de l'immigration du Canada..... | 4,723 | 1,499 | 26,831 | 19,570 |
| Employment and Insurance - Operating expenditures..... | Emploi et assurance - Dépenses de fonctionnement..... | 10,024 | 5,465 | 60,206 | 80,915 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 140,972 | 114,321 | 794,744 | 794,705 |
| Government's contribution to the Unemployment Insurance Account..... | Contributions de l'Etat au Compte d'assurance-chômage..... | 170,881 | 177,957 | 1,596,850 | 1,621,437 |
| Government's contribution in respect of Fishermen's Benefits..... | Contributions de l'Etat au titre des prestations versées aux pêcheurs..... | 3,154 | 2,715 | 85,491 | 71,813 |
| Immigration - Operating expenditures..... | Immigration - Dépenses de fonctionnement..... | 10,141 | 9,476 | 78,292 | 76,724 |
| Contributions..... | Contributions..... | 5,365 | 4,367 | 32,974 | 34,304 |
| | | 146,120 | 116,372 | 2,680,064 | 2,705,014 |
| Immigration Appeal Board..... | Commission d'appel de l'immigration..... | 1,923 | 895 | 9,450 | 6,743 |
| | | 348,043 | 317,267 | 2,689,514 | 2,711,757 |
| Energy, Mines and Resources - Department - Administration..... | Energie, Mines et Ressources - Ministère - Administration..... | 3,119 | 3,620 | 29,000 | 25,937 |
| Energy - Operating expenditures..... | Energie - Dépenses de fonctionnement..... | 8,344 | 6,587 | 49,541 | 55,412 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 1,644 | 3,227 | 8,368 | 12,918 |
| Canadian Exploration and Development Incentive Program..... | Programme canadien d'encouragement à l'exploration et à la mise en valeur.. | 53,598 | 7,014 | 124,457 | 9,406 |
| Canadian Exploration Incentive Payments..... | Paielements de stimulation de l'exploration minière au Canada..... | ... | ... | ... | ... ⁽²⁾ |
| Payments to Interprovincial Pipe Line Limited..... | Paielements à l'Interprovincial Pipe Line Limited..... | ... | ... | 628 | 407 |
| Canada/Nova Scotia Development Fund..... | Fonds de développement Canada/Nouvelle- Ecosse..... | 1 | 8,942 | ... | 26,074 |
| Offshore Oil and Gas Resource Revenue Fund (Nova Scotia)..... | Fonds des recettes provenant des ressources pétrolières et gazières (Nouvelle-Ecosse)..... | ... | ... | ... | ... |
| Nova Scotia Drilling Assistance Fund..... | Fonds d'aide destinés au forage Nouvelle - Ecosse..... | ... | ... | ... | ... |
| Canada/Newfoundland Development Fund..... | Fonds de développement Canada/ Terre-Neuve..... | 1,713 | 3,780 | 6,421 | 6,602 |
| Canada/Newfoundland Offshore Petroleum Board..... | L'Office Canada/Terre-Neuve des hydrocarbures..... | 771 | 155 | 2,052 | 1,906 |
| Petroleum Compensation..... | Indemnisation pétrolière..... | 37 | 799 | 1,350 | 20,758 |
| Petroleum Incentives Program..... | Programme d'encouragement du secteur pétrolier..... | ... | 9,816 | ... | 62,482 |
| Environmental Studies Revolving Fund..... | Fonds renouvelable pour l'étude de l'environnement..... | ... | ... | ... | ... |
| Minerals and Earth Sciences - Operating expenditures..... | Minéraux et sciences de la Terre - Dépenses de fonctionnement..... | 22,262 | 19,971 | 160,650 | 158,627 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 3,541 | 2,731 | 12,331 | 10,902 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 837 | 570 | 19,877 | 15,550 |
| Canadian Exploration Incentive Payments..... | Paielements de stimulation de l'exploration minière au Canada..... | ... | ... | ... | ... ⁽²⁾ |
| | | 95,865 | 65,614 | 414,675 | 365,465 |
| Atomic Energy Control Board..... | Commission de contrôle de l'énergie atomique..... | 1,779 | 2,404 | 13,327 | 12,760 |
| Atomic Energy of Canada Limited..... | Energie atomique du Canada, Limitée..... | 9,901 | 16,244 | 122,799 | 129,045 |
| National Energy Board..... | Office national de l'énergie..... | 1,660 | 1,851 | 14,212 | 16,389 |
| Petro-Canada International Assistance Corporation..... | Société Petro-Canada pour l'assistance internationale..... | 2,100 | 6,200 | 32,165 | 38,481 |
| | | 111,305 | 92,313 | 597,178 | 562,140 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Continued

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Suite

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

| | | MONTH OF NOV. - MOIS DE NOV. | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
|--------------------------------------|---|------------------------------|---------|--------------------------|-----------|
| | | 1988 | 1987 | 1988-89 | 1987-88 |
| Environment - | Environnement - | | | | |
| Administration..... | Administration..... | 3,498 | 2,225 | 26,387 | 25,331 |
| Environmental Services - | Services de l'environnement - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 23,114 | 24,592 | 213,766 | 208,008 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 4,189 | 3,552 | 17,083 | 16,034 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 1,741 | 2,585 | 7,321 | 10,028 |
| Parks - | Parcs - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 17,577 | 17,021 | 152,191 | 153,089 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 10,556 | 8,535 | 45,676 | 39,598 |
| National Battlefields | Commission des champs de bataille | | | | |
| Commission..... | nationaux..... | 178 | 175 | 1,216 | 1,499 |
| | | 60,853 | 58,685 | 463,640 | 453,587 |
| External Affairs - | Affaires extérieures - | | | | |
| Department - | Ministère - | | | | |
| Canadian Interests Abroad - | Intérêts du Canada à l'étranger - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 55,245 | 51,796 | 366,648 | 387,467 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 6,881 | 7,858 | 34,068 | 41,656 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 5,026 | 5,441 | 60,702 | 48,645 |
| Payments under the Asia-Pacific | Paiements en vertu de la Loi sur la | | | | |
| Foundation of Canada Act..... | Fondation Asie-Pacifique du Canada.... | ... | ... | 500 | 500 |
| Passport Revolving Fund..... | Fonds renouvelable des passeports..... | 1,700 | 365 | 226 | 97 |
| World Exhibitions..... | Expositions internationales..... | 141 | 13 | 1,357 | 991 |
| | | 68,993 | 64,743 | 463,049 | 479,356 |
| Canadian Commercial Corporation - | Corporation commerciale canadienne - | | | | |
| Program expenditures..... | Dépenses du Programme..... | 1,270 | 731 | 8,826 | 8,066 |
| Forgiveness of certain debts | Remise de certaines dettes | | | | |
| and obligations..... | et obligations..... | ... | ... | ... | ... |
| Canadian Institute for International | Institut canadien pour la paix et la | | | | |
| Peace and Security..... | sécurité mondiales..... | 750 | ... | 3,250 | 2,000 |
| Canadian International Development | Agence canadienne de développement | | | | |
| Agency - | international - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 8,977 | 5,192 | 58,604 | 49,274 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 148,725 | 125,942 | 1,109,032 | 952,128 |
| Payments in respect of the encash- | Paiements relatifs à l'encaissement | | | | |
| ment of notes issued to: | de billets délivrés à(aux): | | | | |
| International Financial | Institutions financières | | | | |
| Institutions..... | internationales..... | 8,876 | 2,100 | 67,188 | 66,779 |
| The African Development Bank..... | La Banque africaine de développement.. | ... | ... | ... | ... |
| The Asian Development Bank..... | La Banque asiatique de développement.. | ... | ... | ... | 4,377 |
| The Caribbean Development | La Banque de développement | | | | |
| Bank..... | des Caraïbes..... | ... | ... | ... | ... |
| The Inter-American | La Banque interaméricaine | | | | |
| Development Bank..... | de développement..... | ... | ... | ... | 13,845 |
| Payments under the Asia-Pacific | Paiements en vertu de la Loi sur la | | | | |
| Foundation of Canada Act..... | Fondation Asie-Pacifique du Canada.... | ... | ... | 500 | ... |
| | | 166,578 | 133,234 | 1,235,324 | 1,086,403 |
| Export Development Corporation..... | Société pour l'expansion des exportations | | | | |
| International Centre for Ocean | Centre international d'exploitation des | | | | |
| Development..... | océans..... | 700 | 250 | 3,950 | 3,125 |
| International Development Research | Centre de recherches pour le | | | | |
| Centre..... | développement international..... | 9,516 | 17,650 | 76,133 | 79,425 |
| International Joint Commission..... | Commission mixte internationale..... | 283 | 326 | 2,745 | 2,063 |
| | | 248,090 | 216,934 | 1,793,277 | 1,660,438 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Continued

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Suite

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

| | | MONTH OF NOV. - 1988 | MOIS DE NOV. 1987 | YEAR TO DATE - 1988-89 | A CE JOUR 1987-88 |
|--------------------------------------|---|-------------------------|----------------------|---------------------------|----------------------|
| Finance - | Finances - | | | | |
| Department - | Ministère - | | | | |
| Financial and Economic Policies - | Politiques financières et économiques - | | | | |
| Program expenditures..... | Dépenses du Programme..... | 3,670 | 5,328 | 33,182 | 34,039 |
| Payments to the International | Paielements à la Société financière | | | | |
| Finance Corporation..... | internationale..... | ... | ... | ... | 12,568 |
| Payments in respect of the | Paielements relatifs à l'encaissement | | | | |
| encashment of notes issued to the | de billets délivrés à | | | | |
| International Development | l'Association internationale | | | | |
| Association..... | de développement..... | ... | ... | 180,056 | 166,905 |
| Purchase of Domestic Coinage..... | Achat de la monnaie canadienne..... | 4,357 | 4,609 | 43,101 | 33,951 |
| Payments to the International | Paielements au Fonds monétaire | | | | |
| Monetary Fund..... | international..... | ... | ... | ... | ... |
| Public Debt..... | Service de la dette publique..... | 2,538,486 | 2,596,067 | 21,252,849 | 18,931,381 |
| Fiscal Transfer Payments..... | Paielements de transfert fiscal..... | 601,927 | 459,812 | 4,515,504 | 3,781,787 |
| Canadian Import Tribunal..... | Tribunal canadien des importations..... | 216 | 216 | 1,399 | 1,527 |
| Special Program - | Programme spécial - | | | | |
| Payments under the Financial | Paielements en vertu de la Loi sur | | | | |
| Institutions Depositors | l'indemnité aux déposants de | | | | |
| Compensation Act..... | certaines institutions financières.... | ... | ... | 2,618 | 3,855 |
| Foreign Claims Fund..... | Caisse des réclamations étrangères.... | ... | ... | ... | 4 |
| | | 3,148,656 | 3,066,032 | 26,028,709 | 22,966,017 |
| Auditor General..... | Vérificateur général..... | 3,626 | 3,279 | 28,259 | 27,423 |
| Canadian International Trade | Tribunal canadien du commerce | | | | |
| Tribunal..... | extérieur..... | ... | ... | ... | ... |
| Superintendent of Financial | Surintendant des institutions | | | | |
| Institutions..... | financières..... | 2,349 | 30 | 2,032 | 12,707 |
| Tariff Board..... | Commission du tarif..... | 201 | 200 | 1,830 | 1,655 |
| | | 3,154,832 | 3,069,481 | 26,056,766 | 22,982,388 |
| Fisheries and Oceans - | Pêches et Océans - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 47,624 | 36,779 | 316,550 | 288,284 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 11,776 | 3,986 | 37,659 | 17,279 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 873 | 736 | 5,531 | 3,845 |
| Liabilities under the | Obligations contractées en vertu de | | | | |
| Fisheries Improvement | la Loi sur les prêts aidant aux | | | | |
| Loans Act..... | opérations de pêche..... | - | 2 | 136 | 168 |
| | | 60,271 | 41,520 | 359,876 | 309,576 |
| Governor General..... | Gouverneur général..... | 796 | 564 | 5,461 | 4,959 |
| Indian Affairs and Northern | Affaires indiennes et Nord | | | | |
| Development - | canadien - | | | | |
| Department - | Ministère - | | | | |
| Administration - | Administration - | | | | |
| Program expenditures..... | Dépenses du Programme..... | 3,061 | 2,945 | 24,894 | 23,977 |
| Indian and Inuit Affairs - | Affaires indiennes et inuit - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 17,776 | 18,176 | 141,970 | 136,319 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 959 | 2,731 | 6,613 | 9,846 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 130,224 | 118,528 | 1,129,337 | 980,895 |
| Liabilities in respect of loan | Obligations relatives aux garanties de | | | | |
| guarantees made to Indians for | prêts accordés aux Indiens pour le | | | | |
| Housing and Economic | logement et le développement | | | | |
| Development..... | économique..... | 1,188 | ... | 133 | 618 |
| Grant under the Western | Subvention en vertu de la Loi sur le | | | | |
| Arctic (Inuvialuit) | règlement des revendications des | | | | |
| Claims Settlement | Inuvialuit de la région ouest | | | | |
| Act..... | de l'Arctique..... | ... | ... | ... | ... |
| Northern Affairs - | Affaires du Nord - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 3,865 | 4,210 | 35,116 | 36,408 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 2,269 | 3,589 | 5,847 | 5,036 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 3,242 | 593 | 7,602 | 11,197 |
| Environmental Studies Revolving | Fonds renouvelable pour l'étude de | | | | |
| Fund..... | l'environnement..... | ... | ... | ... | ... |
| Write-off from the accounts of | Radiation des comptes du Canada de | | | | |
| Canada of certain debts..... | certaines dettes..... | ... | ... | ... | ... |
| Transfer Payments to the Territorial | Transfert aux gouvernements | | | | |
| Governments - | territoriaux - | | | | |
| Payments to Yukon Territory..... | Paielements au Yukon..... | 12,000 | 11,300 | 151,928 | 140,819 |
| Payments to Northwest Territories... | Paielements aux Territoires du Nord-Ouest | 50,000 | 50,000 | 566,759 | 443,408 |
| Northern Canada Power Commission - | Commission d'énergie du Nord canadien - | | | | |
| Write-off from the accounts of | Radiation des comptes du Canada | | | | |
| Canada of certain debts..... | de certaines dettes..... | ... | ... | ... | ... |
| Western Diversification Office - | Bureau de la diversification de l'Ouest - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 3,555 | 15 | 9,864 | 334 |
| Contributions..... | Contributions..... | 4,787 | ... | 21,081 | ... |
| Liabilities under the Small | Obligations contractées en vertu de la | | | | |
| Businesses Loans | Loi sur les prêts aux petites | | | | |
| Act..... | entreprises..... | 1,221 | ... | 7,717 | ... |
| | | 234,147 | 212,087 | 2,108,861 | 1,788,857 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Continued

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Suite

| | | (in thousands of dollars - en milliers de dollars) | | | |
|--------------------------------------|---|--|----------------------|---------------------------|----------------------|
| | | MONTH OF NOV. - 1988 | MOIS DE NOV. 1987 | YEAR TO DATE - 1988-89 | A CE JOUR 1987-88 |
| Justice - | Justice - | | | | |
| Department - | Ministère - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 8,862 | 7,729 | 71,204 | 64,051 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 50,814 | 6,484 | 113,891 | 76,166 |
| | | 59,676 | 14,213 | 185,095 | 140,217 |
| Canadian Human Rights | Commission canadienne des droits de la | | | | |
| Commission..... | personne..... | 1,084 | 884 | 7,000 | 6,208 |
| Commissioner for Federal Judicial | Commissaire à la magistrature | | | | |
| Affairs - | fédérale - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 256 | 258 | 2,271 | 2,024 |
| Judges' salaries, allowances and | Traitements, indemnités et pensions | | | | |
| annuities..... | des juges..... | 10,958 | 9,623 | 87,320 | 75,683 |
| | | 11,214 | 9,881 | 89,591 | 77,707 |
| Federal Court of Canada..... | Cour fédérale du Canada..... | 879 | 838 | 7,199 | 6,571 |
| Law Reform Commission of Canada..... | Commission de réforme du droit du Canada. | 367 | 321 | 2,881 | 2,414 |
| Offices of the Information and | Bureaux du Commissaire à l'information et | | | | |
| Privacy Commissioners of | du Commissaire à la protection de la vie | | | | |
| Canada..... | privée du Canada..... | 378 | 353 | 3,146 | 2,355 |
| Supreme Court of Canada..... | Cour suprême du Canada..... | 732 | 681 | 5,113 | 4,535 |
| Tax Court of Canada..... | Cour canadienne de l'impôt..... | 445 | 265 | 2,668 | 2,135 |
| | | 74,775 | 27,436 | 302,693 | 242,142 |
| Labour - | Travail - | | | | |
| Department - | Ministère - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 4,447 | 4,210 | 33,162 | 33,782 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 1,413 | 714 | 6,473 | 5,529 |
| Payments of compensation respecting | Paievements d'indemnités à des employés | | | | |
| government employees and merchant | de l'Etat et à des marins | | | | |
| seamen..... | marchands..... | 3,510 | 1,523 | 28,097 | 19,314 |
| Labour Adjustment Benefits | Prestations d'adaptation pour les | | | | |
| payments..... | travailleurs..... | 16,926 | 2,004 | 75,111 | 66,423 |
| | | 26,296 | 8,451 | 142,843 | 125,048 |
| Canada Labour Relations Board..... | Conseil canadien des relations du travail | 649 | 471 | 4,360 | 3,848 |
| Canadian Centre for Occupational | Centre canadien d'hygiène et de | | | | |
| Health and Safety..... | sécurité au travail..... | 719 | 533 | 5,207 | 4,692 |
| | | 27,664 | 9,455 | 152,410 | 133,588 |
| National Defence - | Défense nationale - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 581,389 | 578,345 | 4,324,076 | 4,104,312 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 174,551 | 144,264 | 1,031,090 | 1,205,452 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 30,910 | 721 | 90,047 | 54,985 |
| Military pensions..... | Pensions militaires..... | 30,438 | 8,233 | 423,978 | 374,178 |
| | | 817,288 | 731,563 | 5,869,191 | 5,738,927 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Continued

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Suite

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

| | | MONTH OF NOV. - 1988 | MOIS DE NOV. 1987 | YEAR TO DATE - 1988-89 | A CE JOUR 1987-88 |
|---|---|-------------------------|----------------------|---------------------------|----------------------|
| National Health and Welfare - Department - | Santé nationale et Bien-être social - Ministère - | | | | |
| Departmental Administration..... | Administration centrale..... | 5,758 | 5,102 | 43,504 | 41,173 |
| Health Services and Promotion - | Services et promotion de la santé - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 2,690 | 2,331 | 16,108 | 12,874 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 3,824 | 1,772 | 29,250 | 19,827 |
| Payments for insured health services and extended health care services..... | Versements à l'égard des services de santé assurés et des services complémentaires de santé..... | 587,566 | 569,007 | 4,639,050 | 4,315,337 |
| Social Services - | Services sociaux - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 1,252 | 842 | 9,434 | 7,734 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 12,492 | 10,673 | 50,835 | 54,146 |
| Canada Assistance Plan | Versements en vertu du Régime | | | | |
| Payments..... | d'assistance publique du Canada..... | 390,713 | 374,279 | 3,099,119 | 2,929,796 |
| Medical Services - | Services médicaux - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 39,693 | 34,217 | 268,943 | 252,045 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 4,209 | 1,367 | 8,811 | 5,933 |
| Health Protection - | Protection de la santé - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 11,251 | 9,789 | 81,436 | 69,294 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 1,059 | 933 | 2,932 | 7,600 |
| Income Security - | Sécurité du revenu - | | | | |
| Program expenditures..... | Dépenses du Programme..... | 9,127 | 4,192 | 70,797 | 41,750 |
| Family Allowance payments..... | Versements d'allocations familiales.... | 216,556 | 210,587 | 1,730,317 | 1,702,698 |
| Old Age Security, Guaranteed Income Supplement and Spouse's Allowance payments..... | Versements de sécurité de la vieillesse, du supplément de revenu garanti et d'allocations au conjoint.. | 1,280,354 | 1,210,578 | 10,025,579 | 9,468,281 |
| Fitness and Amateur Sport - | Condition physique et sport amateur - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 717 | 433 | 5,384 | 4,883 |
| Contributions..... | Contributions..... | 1,481 | 751 | 43,320 | 42,730 |
| XV Olympic Winter Games..... | XVe Jeux Olympiques d'hiver..... | 56 | 731 | 2,721 | 40,663 |
| | | 2,568,798 | 2,437,584 | 20,127,540 | 19,016,764 |
| Medical Research Council - | Conseil de recherches médicales - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 315 | 375 | 2,648 | 2,477 |
| Grants..... | Subventions..... | 14,313 | 12,493 | 122,194 | 112,531 |
| | | 14,628 | 12,868 | 124,842 | 115,008 |
| | | 2,583,426 | 2,450,452 | 20,252,382 | 19,131,772 |
| National Revenue - | Revenu national - | | | | |
| Customs and Excise - | Douanes et Accise - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 36,409 | 35,172 | 295,077 | 288,851 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 1,623 | 4,404 | 5,873 | 10,101 |
| | | 38,032 | 39,576 | 300,950 | 298,952 |
| Taxation - | Impôt - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 56,231 | 56,748 | 528,666 | 500,965 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 4,748 | 947 | 8,019 | 5,663 |
| | | 60,979 | 57,695 | 536,685 | 506,628 |
| | | 99,011 | 97,271 | 837,635 | 805,580 |
| Parliament - | Parlement - | | | | |
| Senate..... | Sénat..... | 2,901 | 2,785 | 21,424 | 19,508 |
| House of Commons..... | Chambre des communes..... | 15,693 | 13,400 | 117,938 | 106,175 |
| Library of Parliament..... | Bibliothèque du Parlement..... | 912 | 948 | 7,872 | 7,438 |
| | | 19,506 | 17,133 | 147,234 | 133,121 |
| Privy Council - | Conseil privé - | | | | |
| Department..... | Ministère..... | 3,765 | 3,594 | 26,211 | 26,045 |
| Canadian Intergovernmental Conference Secretariat..... | Secrétariat des Conférences intergouvernementales canadiennes..... | 194 | 311 | 1,479 | 1,637 |
| Chief Electoral Officer..... | Directeur général des élections..... | 32,256 | 1,163 | 56,914 | 5,812 |
| Commissioner of Official Languages..... | Commissaire aux langues officielles..... | 840 | 838 | 6,729 | 6,364 |
| Economic Council of Canada..... | Conseil économique du Canada..... | 752 | 717 | 5,645 | 5,602 |
| Public Service Staff Relations Board..... | Commission des relations de travail dans la Fonction publique..... | 813 | 621 | 5,698 | 5,147 |
| Security Intelligence Review Committee..... | Comité de surveillance des activités de renseignement de sécurité..... | 118 | 123 | 812 | 722 |
| | | 38,738 | 7,367 | 103,488 | 51,329 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Continued

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Suite

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

| | | MONTH OF NOV. - MOIS DE NOV. | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
|--------------------------------------|---|------------------------------|---------|--------------------------|-----------|
| | | 1988 | 1987 | 1988-89 | 1987-88 |
| Public Works - | Travaux publics - | | | | |
| Department - | Ministère - | | | | |
| Accommodation - | Logement - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 64,574 | 39,565 | 328,799 | 291,806 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 6,004 | 3,382 | 32,196 | 38,254 |
| Payments to Canada Museums | Paievements à la Société de construction | | | | |
| Construction Corporation Inc..... | des musées du Canada Inc..... | 1,500 | ... | 45,753 | 46,500 |
| Government Realty Assets | Soutien à la gestion immobilière | | | | |
| Support - | fédérale - | | | | |
| Program expenditures..... | Dépenses du Programme..... | 1,799 | 3,651 | 11,353 | 14,438 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 666 | 417 | 2,137 | 5,968 |
| Payments to Canada Lands Company | Paievements à la Société immobilière du | | | | |
| (Mirabel) Limited..... | Canada (Mirabel) Limitée..... | 300 | 597 | 3,497 | 3,338 |
| Payments to Canada Lands Company | Paievements à la Société immobilière du | | | | |
| (Le Vieux-Port de Montréal) | Canada (Le Vieux-Port de Montréal) | | | | |
| Limited..... | Limitée..... | 201 | ... | 5,349 | 1,500 |
| Payments to Canada Lands Company | Paievements à la Société immobilière du | | | | |
| (Vieux-Port de Québec) Inc..... | Canada (Vieux-Port de Québec) Inc..... | ... | ... | ... | 2,456 |
| Grants to municipalities and other | Subventions aux municipalités et | | | | |
| taxing authorities..... | autres autorités taxatrices..... | 6,585 | 2,468 | 194,476 | 190,315 |
| Marine Transportation and Related | Transport maritime et travaux connexes | | | | |
| Engineering Works - | de génie - | | | | |
| Program expenditures..... | Dépenses du Programme..... | 1,139 | 495 | 2,830 | 2,812 |
| Land Transportation and Other | Voirie et autres travaux | | | | |
| Engineering Works - | de génie - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 5,672 | 6,635 | 20,748 | 21,924 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 3,617 | 4,912 | 15,936 | 13,721 |
| Services - | Services - | | | | |
| Public Works Revolving Fund..... | Fonds renouvelable des Travaux publics. | 4,493 | 6,539 | 195,162 | 152,827 |
| Payments to the Public Works | Paievements au fonds renouvelable des | | | | |
| Revolving Fund..... | Travaux publics..... | ... | 14,592 | ... | 94,134 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | ... | 616 | ... | 6,383 |
| | | 96,550 | 70,791 | 858,236 | 886,376 |
| Canada Mortgage and Housing | Société canadienne d'hypothèques et de | | | | |
| Corporation - | logements - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 93,993 | 88,030 | 779,087 | 746,341 |
| Urban Renewal Contributions..... | Contributions pour la rénovation urbaine | ... | ... | 251 | ... |
| | | 93,993 | 88,030 | 779,338 | 746,341 |
| National Capital Commission - | Commission de la Capitale nationale - | | | | |
| Payment for operating | Paieement pour les dépenses | | | | |
| expenditures..... | de fonctionnement..... | 4,800 | 4,100 | 33,600 | 30,872 |
| Payment for capital expenditures.... | Paieement pour les dépenses en capital... | 2,400 | 2,500 | 17,100 | 19,700 |
| Payment for grants and | Paieement pour les subventions | | | | |
| contributions..... | et contributions..... | 800 | ... | 7,300 | 5,300 |
| | | 8,000 | 6,600 | 58,000 | 55,872 |
| | | 198,543 | 165,421 | 1,695,574 | 1,688,589 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Continued

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Suite

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

| | | MONTH OF NOV. - MOIS DE NOV. | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
|---|---|------------------------------|---------|--------------------------|-----------|
| | | 1988 | 1987 | 1988-89 | 1987-88 |
| Regional Industrial Expansion - Department - | Expansion industrielle régionale - Ministère - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 17,259 | 21,847 | 126,017 | 131,551 |
| Textile and Clothing Board..... | Commission du textile et du vêtement... | 86 | 135 | 720 | 723 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 48,680 | 53,456 | 301,474 | 455,241 |
| Payments to Canadian Patents and Development Limited..... | Paievements à la Société canadienne des brevets et d'exploitation Limitée..... | 490 | ... | 1,246 | 713 |
| Liabilities under the Small Businesses Loans Act..... | Obligations contractées en vertu de la Loi sur les prêts aux petites entreprises..... | 1,367 | 3,791 | 12,522 | 22,706 |
| Insurance payments under the Enterprise Development Program and guarantees under the Industrial and Regional Development Program..... | Paievements d'assurance en vertu du Programme d'expansion des entreprises et garanties en vertu du Programme de développement industriel et régional..... | ... | ... | 4 | 621 |
| Forgiveness of certain debts and obligations..... | Remise de certaines dettes et obligations..... | ... | ... | ... | ... |
| Cape Breton Development Corporation... | Société de développement du Cap-Breton... | 67,882 | 79,229 | 441,983 | 611,555 |
| Federal Business Development Bank..... | Banque fédérale de développement..... | 1,000 | 6,500 | 32,800 | 70,154 |
| Investment Canada..... | Investissement Canada..... | 1,200 | 1,900 | 41,100 | 43,500 |
| | | 1,050 | 721 | 5,361 | 5,504 |
| | | 71,132 | 88,350 | 521,244 | 730,713 |
| Science and Technology - Ministry of State - | Sciences et Technologie - Ministère d'Etat - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 1,488 | 1,286 | 9,459 | 7,983 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 201 | 768 | 6,818 | 5,381 |
| | | 1,689 | 2,054 | 16,277 | 13,364 |
| National Research Council of Canada - | Conseil national de recherches du Canada - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 21,937 | 21,299 | 164,055 | 155,990 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 7,173 | 3,742 | 37,126 | 20,504 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 11,494 | 9,514 | 65,569 | 52,765 |
| | | 40,604 | 34,555 | 266,750 | 229,259 |
| Natural Sciences and Engineering Research Council - | Conseil de recherches en sciences naturelles et en génie - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 1,495 | 943 | 7,298 | 6,303 |
| Grants..... | Subventions..... | 8,238 | 8,901 | 186,390 | 176,844 |
| | | 9,733 | 9,844 | 193,688 | 183,147 |
| Science Council of Canada..... | Conseil des sciences du Canada..... | 240 | 310 | 1,840 | 1,919 |
| | | 52,266 | 46,763 | 478,555 | 427,689 |
| Secretary of State - Department - | Secrétariat d'Etat - Ministère - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 17,151 | 14,787 | 118,516 | 106,530 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 94,528 | 10,743 | 202,223 | 202,041 |
| Post-Secondary Education payments to provinces..... | Paievements pour l'enseignement postsecondaire faits aux provinces... | 200,901 | 196,477 | 1,569,685 | 1,494,663 |
| Payments under the Canada Student Loans Act..... | Paievements en vertu de la Loi canadienne sur les prêts aux étudiants..... | 16,938 | 10,383 | 167,137 | 158,753 |
| | | 329,518 | 232,390 | 2,057,561 | 1,961,987 |
| Advisory Council on the Status of Women..... | Conseil consultatif de la situation de la femme..... | 285 | 106 | 1,878 | 1,754 |
| Canadian Centre for Management Development..... | Centre canadien de gestion..... | ... | ... | ... | ... |
| Public Service Commission - Program expenditures..... | Commission de la Fonction publique - Dépenses du Programme..... | 9,396 | 1,217 | 74,017 | 76,657 |
| Staff Development and Training Revolving Fund..... | Fonds renouvelable du perfectionnement et de la formation du personnel..... | 99 | 153 | 1,683 | 1,497 |
| | | 9,495 | 1,370 | 75,700 | 78,154 |
| Social Sciences and Humanities Research Council - | Conseil de recherches en sciences humaines - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 496 | 461 | 3,907 | 3,308 |
| Grants..... | Subventions..... | 3,340 | 4,493 | 40,925 | 38,949 |
| | | 3,836 | 4,954 | 44,832 | 42,257 |
| Status of Women - Office of the Co-ordinator..... | Condition féminine - Bureau de la coordonnatrice..... | 209 | 220 | 1,640 | 1,620 |
| | | 343,343 | 239,040 | 2,181,611 | 2,085,772 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Continued

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Suite

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

| | | MONTH OF NOV. - MOIS DE NOV. | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
|-------------------------------------|--------------------------------------|------------------------------|---------|--------------------------|-----------|
| | | 1988 | 1987 | 1988-89 | 1987-88 |
| Solicitor General - | Solliciteur général - | | | | |
| Department..... | Ministère..... | 1,851 | 1,541 | 14,386 | 15,030 |
| Canadian Security Intelligence | Service canadien du renseignement | | | | |
| Service..... | de sécurité..... | 13,415 | 10,970 | 89,254 | 79,432 |
| Correctional Service - | Service correctionnel - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 55,304 | 51,378 | 415,522 | 399,038 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 4,339 | 15,454 | 17,172 | 32,602 |
| | | 59,643 | 66,832 | 432,694 | 431,640 |
| National Parole | Commission nationale des libérations | | | | |
| Board..... | conditionnelles..... | 1,705 | 1,305 | 11,471 | 10,812 |
| Royal Canadian Mounted Police - | Gendarmerie royale du Canada - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 84,722 | 66,084 | 502,881 | 459,566 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 5,647 | 3,788 | 51,053 | 47,921 |
| Pensions and other employee | Pensions et autres prestations des | | | | |
| benefits - Members of the Force.... | employés - Membres de la GRC..... | 4,252 | 3,693 | 97,781 | 94,450 |
| | | 94,621 | 73,565 | 651,715 | 601,937 |
| Royal Canadian Mounted Police | Comité externe d'examen de la | | | | |
| External Review Committee..... | Gendarmerie royale du Canada..... | 68 | 98 | 312 | 335 |
| | | 171,303 | 154,311 | 1,199,832 | 1,139,186 |
| Supply and Services - | Approvisionnement et Services - | | | | |
| Department - | Ministère - | | | | |
| Program expenditures..... | Dépenses du Programme..... | 15,767 | 21,386 | 160,076 | 217,606 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 599 | ... | 1,800 | ... |
| Reciprocal Taxation..... | Imposition réciproque..... | 31,030 | 19,217 | 185,244 | 160,407 |
| Supply Revolving | Fonds renouvelable des | | | | |
| Fund..... | approvisionnements..... | - 998 | 36,749 | 44,510 | 11,879 |
| Defence Production Revolving | Fonds renouvelable de la production | | | | |
| Fund..... | de défense..... | 98 | 714 | 92 | 400 |
| | | 46,496 | 4,568 | 391,722 | 390,292 |
| Statistics Canada..... | Statistique Canada..... | 18,814 | 18,574 | 154,231 | 151,266 |
| | | 65,310 | 23,142 | 545,953 | 541,558 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Continued

GOVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Suite

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

| | MONTH OF NOV. - 1988 | MOIS DE NOV. 1987 | YEAR TO DATE - 1988-89 | A CE JOUR 1987-88 |
|--|-------------------------|----------------------|---------------------------|----------------------|
| Transport - Department - | | | | |
| Operating expenditures..... | | | | |
| Capital expenditures..... | | | | |
| Grants and contributions..... | | | | |
| Payment to the Canarctic Shipping Company, Limited..... | | | | |
| Payment to the Jacques Cartier and Champlain Bridges Inc..... | | | | |
| Payment to the Canada Ports Corporation..... | | | | |
| Payments to Marine Atlantic Inc..... | | | | |
| Payments to VIA Rail Canada Inc..... | | | | |
| Payment to the St. Lawrence Seaway Authority..... | | | | |
| Payments to the CN Railway for benefits provided to employees..... | | | | |
| Self-Supporting Airports and Associated Ground Services Revolving Fund..... | | | | |
| Termination of tolls - Victoria Bridge..... | | | | |
| Payments to Pilotage Authorities..... | | | | |
| Payments to Canada Harbour Place Corporation..... | | | | |
| Forgiveness of certain debts of various Crown corporations..... | | | | |
| Write-off from the accounts of Canada of certain debts in respect of Coast Ferries Ltd.... | | | | |
| Canadian Aviation Safety Board..... | | | | |
| Civil Aviation Tribunal..... | | | | |
| Grain Transportation Agency Administrator - Operating expenditures..... | | | | |
| Contributions..... | | | | |
| National Transportation Agency - | | | | |
| Operating expenditures..... | | | | |
| Contributions..... | | | | |
| Payments under the Western Grain Transportation Act..... | | | | |
| Payments under the Railway Act..... | | | | |
| Payments under the National Transportation Act..... | | | | |
| Payments under the Atlantic Region Freight Assistance Act..... | | | | |
| Northern Pipeline Agency..... | | | | |
| Transports - Ministère - | | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | | | | |
| Dépenses en capital..... | | | | |
| Subventions et contributions..... | | | | |
| Paieement à la Compagnie de navigation Canarctic Limitée..... | | | | |
| Paieement à la Société Les ponts Jacques Cartier et Champlain Incorporée..... | | | | |
| Paieement à la Société canadienne des ports..... | | | | |
| Paieements à Marine Atlantique S.C.C..... | | | | |
| Paieements à VIA Rail Canada Inc..... | | | | |
| Paieement à l'administration de la voie maritime du Saint-Laurent..... | | | | |
| Paieements à la Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada pour les avantages accordés à ses employés.... | | | | |
| Fonds renouvelable des aéroports autonomes et services au sol connexes..... | | | | |
| Abolition des péages sur le pont Victoria..... | | | | |
| Paieements aux Administrations de pilotage..... | | | | |
| Paieements à la Corporation Place du Havre Canada..... | | | | |
| Remise de certaines dettes de diverses Sociétés d'Etat..... | | | | |
| Radiation des comptes du Canada de certaines dettes concernant Coast Ferries Ltd..... | | | | |
| Bureau canadien de la sécurité aérienne.. | | | | |
| Tribunal de l'aviation civile..... | | | | |
| Administrateur de l'Office du transport du grain - Dépenses de fonctionnement..... | | | | |
| Contributions..... | | | | |
| Office national des transports - | | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | | | | |
| Contributions..... | | | | |
| Paieements en vertu de la Loi sur le transport du grain de l'Ouest..... | | | | |
| Paieements en vertu de la Loi sur les chemins de fer..... | | | | |
| Paieements en vertu de la Loi nationale sur les transports..... | | | | |
| Paieements en vertu de la Loi sur les subventions au transport des marchan- dises dans la région Atlantique..... | | | | |
| Administration du pipe-line du Nord..... | | | | |
| Treasury Board - Secretariat - | | | | |
| Central Administration of the Public Service..... | | | | |
| Government Contingencies and Centrally Financed Programs..... | | | | |
| Employer Contributions to Insurance Plans..... | | | | |
| Temporary Assignments..... | | | | |
| Comptroller General..... | | | | |
| Privatization and Regulatory Affairs - Program expenditures..... | | | | |
| Write-off from the accounts of Canada of certain debts and obligations..... | | | | |
| Conseil du Trésor - Secrétariat - | | | | |
| Administration centrale de la Fonction publique..... | | | | |
| Programme des éventualités du gouvernement et programmes financés par l'administration centrale..... | | | | |
| Contributions de l'employeur aux régimes d'assurance..... | | | | |
| Affectations temporaires..... | | | | |
| Contrôleur général..... | | | | |
| Privatization et affaires réglementaires - Dépenses du Programme..... | | | | |
| Radiation des comptes du Canada de certaines dettes et obligations..... | | | | |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Concluded

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Fin

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

| | | MONTH OF NOV. - MOIS DE NOV. | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
|--|---|------------------------------|-----------|--------------------------|------------|
| | | 1988 | 1987 | 1988-89 | 1987-88 |
| Veterans Affairs - | Affaires des anciens combattants - | | | | |
| Veterans Affairs - | Affaires des anciens combattants - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 31,510 | 27,188 | 219,330 | 201,973 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 103,327 | 101,469 | 817,279 | 821,011 |
| Canadian Pension Commission..... | Commission canadienne des pensions..... | 398 | 384 | 2,597 | 2,253 |
| Bureau of Pensions | Bureau de services juridiques | | | | |
| Advocates..... | des pensions..... | 71 | 598 | 4,045 | 4,257 |
| Veterans Appeal Board..... | Tribunal d'appel des anciens combattants | 264 | 231 | 1,627 | 1,967 |
| | | 135,570 | 129,870 | 1,044,878 | 1,031,461 |
| Expenditure by department on behalf of other departments..... | Dépenses des ministères pour le compte d'autres ministères..... | - 848 | 17,427 | 49,226 | 34,027 |
| Provision for valuation..... | Provision pour évaluation..... | ... | ... | ... | ... |
| Consolidation of specified purpose accounts (net of internal transactions) - | Consolidation de comptes à fins déterminées (déduction faite des opérations internes) - | | | | |
| Unemployment Insurance Account..... | Compte d'assurance-chômage..... | 519,761 | 547,638 | 5,293,359 | 5,043,056 |
| Western Grain Stabilization Account..... | Compte de stabilisation concernant le grain de l'Ouest..... | - 90,326 | - 27,456 | - 74,496 | 668,696 |
| Agricultural Commodities Stabilization Accounts..... | Comptes de stabilisation concernant des produits agricoles..... | 40,119 | - 2,652 | 81,071 | - 20,462 |
| Crop Reinsurance Fund..... | Fonds de réassurance-récolte..... | ... | ... | 2,820 | 1,162 |
| Other..... | Autres..... | ... | 793 | 54 | ... |
| | | 469,554 | 516,737 | 5,302,808 | 5,692,452 |
| Other internal transactions..... | Autres opérations internes..... | - 10,047 | - 7,690 | - 41,585 | - 32,610 |
| TOTAL EXPENDITURE..... | TOTAL DES DEPENSES..... | 10,053,424 | 9,352,693 | 80,337,627 | 75,613,768 |

- (1) The program was established after April 1987.
(2) The program was established in fiscal year 1988-89.

- (1) Le programme a été établi après avril 1987.
(2) Le programme a été établi dans l'exercice 1988-89.

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE GOVERNMENT OF CANADA

1. Significant Accounting Policies

The accounting policies of the Government of Canada are based on concepts embodied in the Constitution Acts, and in the Financial Administration Act and other legislation.

i. Government of Canada as an accounting entity

For purposes of maintaining the accounts of Canada and preparing the monthly Statements of Financial Operations, the Government of Canada is defined as all the departments named in Schedule A of the Financial Administration Act; any division or branch of the Public Service, including a commission appointed under the Inquiries Act, designated by the Governor in Council as a department for purposes of the Financial Administration Act; the staffs of the Senate, the House of Commons, and the Library of Parliament; and, any corporation named in Schedule B of the Financial Administration Act.

In accordance with the above definition, the corporations listed in Parts I and II of Schedule C of the Financial Administration Act, and those Crown corporations that are not subject to Divisions I to IV of Part XII of the Financial Administration Act, are excluded from the Government of Canada as an accounting entity; therefore, their financial statements are not consolidated with those of the Government. However, the borrowings of those corporations which are agents of the Crown are recorded as a liability of the Government net of borrowings expected to be repaid directly by these corporations.

In addition, certain accounts and funds have financial statements which are not consolidated with those of the Government. These accounts and funds include the Canada Pension Plan Account, superannuation accounts and other specified purpose accounts.

ii. Classification of financial transactions

The financial transactions of the Government, as recorded in the accounts of Canada and reported in the monthly Statements of Financial Operations, are classified into budgetary, non-budgetary, foreign exchange and unmatured debt transactions.

In general terms, budgetary transactions enter into the calculation of the monthly and annual deficits or surpluses and are reported, after elimination of transactions internal to the Government, on the Summary and Detailed Statements of Transactions. All other transactions lead to the acquisition or disposal of financial claims (assets) or to the creation or discharge of financial obligations (liabilities).

For purposes of reporting, the classification in force at the beginning of the year is used and amounts for the previous year are reclassified to conform to the current year's accounting policies and presentation.

iii. Budgetary transactions

REVENUE

Budgetary revenue consists of all tax and non-tax receipts which affect the annual deficit or surplus of the Government.

The Government generally reports revenue in the year in which it is received, with refunds of revenue allocated to the year in which they are actually paid.

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU GOUVERNEMENT DU CANADA

1. Conventions comptables importantes

Les conventions comptables du gouvernement du Canada sont fondées sur des notions contenues dans les Lois constitutionnelles, et dans la Loi sur l'administration financière et autres textes législatifs.

i. Entité comptable du gouvernement du Canada

Afin de tenir les comptes du Canada et de préparer les états mensuels des opérations financières, le gouvernement du Canada se définit comme l'ensemble des ministères mentionnés à l'annexe A de la Loi sur l'administration financière; toute division ou direction de la Fonction publique, y compris toute commission nommée conformément à la Loi sur les enquêtes et désignée par le gouverneur en conseil comme ministère aux fins de la Loi sur l'administration financière; les employés du Sénat, de la Chambre des communes et de la Bibliothèque du Parlement; ainsi que toute société mentionnée à l'annexe B de la Loi sur l'administration financière.

Conformément à la définition susmentionnée, les sociétés énumérées aux parties I et II de l'annexe C de la Loi sur l'administration financière, et les sociétés de la Couronne qui ne sont pas sujettes aux sections I à IV de la partie XII de la Loi sur l'administration financière, ne font pas partie de l'entité comptable du gouvernement du Canada; ainsi, leurs états financiers ne sont pas consolidés avec ceux du gouvernement. Cependant, les emprunts des sociétés lesquelles sont mandataires de la Couronne sont inscrits comme élément de passif du gouvernement après avoir déduit les emprunts à être probablement remboursés directement par ces sociétés.

En outre, certains comptes et fonds possèdent leurs propres états financiers qui ne sont pas consolidés avec ceux du gouvernement. Ces comptes et fonds comprennent le Compte du régime de pensions du Canada, les comptes de pension de retraite et les autres comptes à fins déterminées.

ii. Catégories d'opérations financières

Les opérations financières du gouvernement, enregistrées dans les comptes du Canada et présentées dans les états mensuels des opérations financières, sont réparties en opérations budgétaires, non budgétaires, de change et de la dette non échue.

En somme, les opérations budgétaires entrent dans le calcul des déficits ou des excédents mensuels et annuels et sont inscrites aux états sommaire et détaillé des opérations après l'élimination des opérations internes du gouvernement. Toutes les autres opérations mènent soit à l'acquisition ou au règlement de créances (actif), soit à la création ou à l'exécution de dettes (passif).

Aux fins de compte rendu, la classification en vigueur au début de l'exercice est utilisée. Les montants de l'exercice précédent sont reclassifiés pour être conformes aux conventions comptables et à la présentation de l'exercice en cours.

iii. Opérations budgétaires

RECETTES

Les recettes budgétaires comprennent toutes les recettes fiscales et non fiscales qui agissent sur le déficit ou l'excédent annuel du gouvernement.

Les recettes du gouvernement sont généralement comptabilisées au titre de l'exercice au cours duquel elles ont été reçues. Tout remboursement de recettes est toutefois imputé à l'exercice au cours duquel le versement se fait.

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - Continued

Revenue is reported after deducting refunds paid, and excludes amounts receivable, taxes collected on behalf of provinces and territories, and amounts credited to the Canada Pension Plan Account, superannuation accounts, other specified purpose accounts, and other liability accounts.

On the Summary and Detailed Statements of Transactions the revenue reported excludes revenue from outside parties credited to appropriations.

EXPENDITURE

Budgetary expenditure consists of all charges to budgetary appropriations which affect the annual deficit or surplus of the Government. Such charges include those for work performed, goods received, services rendered, and transfer payments made, during the year. In addition, budgetary expenditure may also include charges related to the provision for valuation of loans, investments and advances, the allowance for borrowings of agent Crown corporations and allowances for employee vacation and termination benefits. On the Summary and Detailed Statements of Transactions, the expenditure reported excludes revenue from outside parties credited to appropriations. On the Statement of Budgetary Expenditure by Department, expenditure is reported net of revenue credited to appropriations but includes expenditure internal to the Government.

Expenditure excludes amounts charged to the Canada Pension Plan Account, superannuation accounts, other specified purpose accounts, and other liability accounts.

iv. Assets

Assets are defined as the financial claims acquired by the Government on outside organizations and individuals as a result of events and transactions recorded as at the closing date.

However, as a result of the Government's accounting policies described above, and in accordance with the provisions of the Financial Administration Act and other legislation, transactions concerning certain financial claims are not recorded in the accounts of Canada, and therefore, are not reported on the Summary and Detailed Statements of Transactions. The most important of these are accounts receivable for tax and non-tax revenue.

v. Liabilities

Liabilities are defined as the financial obligations of the Government to outside organizations and individuals as a result of events and transactions recorded as at the closing date.

However, as a result of the Government's accounting policies described above, and in accordance with enabling legislation, actuarial liabilities arising from the indexing to the cost of living of superannuate pensions and annuities are not reported in the accounts of Canada, and are therefore, not reported on the Summary and Detailed Statements of Transactions. In addition, accounts payable and some other liabilities are partially recorded during the year with full recording taking place at year-end only.

vi. Fixed assets

The fixed assets of the Government, which include land, engineering structures and works (such as canals, harbours and roads), building, and machinery and equipment, are charged to budgetary expenditure at the time of acquisition or construction.

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

Les recettes sont comptabilisées après déduction des remboursements versés, et ne comprennent ni les sommes à recevoir, ni les impôts prélevés au nom des provinces et territoires, ni les montants crédités au Compte du régime de pensions du Canada, aux comptes de pension de retraite, aux autres comptes à fins déterminées, et aux autres comptes de passif.

Les recettes aux états sommaire et détaillé des opérations ne comprennent pas les recettes à valoir sur les crédits provenant de tiers.

DEPENSES

Les dépenses budgétaires comprennent toutes les imputations aux crédits budgétaires qui influencent le déficit ou l'excédent annuel du gouvernement. Ces imputations comprennent les travaux accomplis, les biens reçus, les services exécutés et les paiements de transfert effectués, au cours de l'exercice, et comprennent les dépenses internes du gouvernement. Toutefois, sur les états sommaire et détaillé des opérations, les dépenses internes du gouvernement sont éliminées en déduisant les recettes internes des dépenses budgétaires. Sur l'état des dépenses budgétaires par ministère, les dépenses sont comptabilisées après déduction des recettes à valoir sur les crédits mais comprennent les dépenses internes du gouvernement.

Les dépenses ne comprennent pas les montants imputés au Compte du régime de pensions du Canada, aux comptes de pension de retraite, aux autres comptes à fins déterminées, et aux autres comptes de passif.

iv. Actif

L'actif se définit comme étant les créances du gouvernement acquises sur des tiers par suite de faits et d'opérations comptabilisés à la date de clôture des comptes.

Cependant, à cause des conventions comptables du gouvernement mentionnées plus haut et selon les dispositions de la Loi sur l'administration financière et autres lois, les opérations concernant certaines créances ne sont pas comprises dans les comptes du Canada, et par conséquent, ne sont pas comprises aux états sommaire et détaillé des opérations. Les plus importantes sont les sommes à recevoir au titre des recettes fiscales et non fiscales.

v. Passif

Le passif se définit comme étant les dettes du gouvernement envers des tiers par suite de faits et d'opérations comptabilisés à la date de clôture des comptes.

Cependant, à cause des conventions comptables du gouvernement mentionnées plus haut, et selon les lois habilitantes, le passif actuariel découlant de l'indexation au coût de la vie, des pensions de retraite et des rentes n'est pas comptabilisé dans les comptes du Canada, et par conséquent, n'est pas comptabilisé aux états sommaire et détaillé des opérations. De plus, les remboursements à payer pour les recettes fiscales ne sont pas inscrits à ces états et les autres créditeurs sont partiellement inscrits au cours de l'exercice, l'inscription complète étant faite à la fin de l'exercice seulement.

vi. Immobilisations

Les immobilisations du gouvernement qui comprennent les terrains, bâtiments, matériel et ouvrages (tels que les canaux, les ports et les routes), sont imputées aux dépenses budgétaires lors de leur acquisition ou construction.

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - Continued

vii. Valuation of assets and liabilities

ASSETS

Assets are recorded at cost and are subject to annual valuation to reflect reductions from the recorded value to the estimated realizable value. In the case of loans to sovereign states, the recorded value is the estimated realizable value unless a sovereign state has formally repudiated its debts. In addition, the allowance for valuation reflects reductions from the recorded value of loans (and subscriptions to international organizations that make similar loans) with significant concessionary terms.

The Government's gold reserves are included in the International reserves held in the Exchange Fund Account and are recorded and valued at 35 Special Drawing Rights per fine ounce.

LIABILITIES

Liabilities are recorded at the amounts ultimately payable and liabilities for the superannuation accounts, with the exception of indexing, and the Government Annuities Account, are valued on an actuarial basis.

viii. Translation of foreign currency transactions

Foreign currency transactions are translated and recorded in Canadian currency equivalents at the exchange rates prevailing at the transaction dates.

On a monthly basis, only Receiver General current cash accounts are revalued at the month-end rate of exchange. All other assets and liabilities are revalued at year-end only. Net gains are credited to revenue while net losses are charged to expenditure.

2. Authorities for Transactions

Taxes can be raised and moneys can be borrowed only with the authority of Parliament. All receipts of money by departments and agencies must be deposited into the Consolidated Revenue Fund (CRF). All disbursements from the CRF for spending on operations, for loans, investments and advances, and for the redemption of matured debt must be authorized by Parliament.

i. Authority for spending on operations

Most Government spending is under authorities that do not impose an annual limit on the amount that may be spent. Spending is authorized by reference to statutory formulas or criteria and the authorities usually continue from year to year until changed or rescinded by an act of Parliament. Other spending is under authorities that establish a dollar limit on the amount that may be spent. Usually, the balances of such authorities unspent at the end of a year lapse. Some authorities continue from year to year and some authorize the spending, within a program, of defined categories of revenue generated by the program.

ii. Authority for loans, investments and advances

These authorities limit the amount of loans, investments or advances that may be made. Unused authority may lapse at the end of a year or may continue from year to year. Non-lapsing authorities often limit only the total of loans that may be outstanding at any one time; thus, principal repaid may be reloaned.

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

vii. Evaluation de l'actif et du passif

ACTIF

L'actif est enregistré au coût et fait l'objet d'une évaluation annuelle afin de refléter les diminutions de la valeur enregistrée à la valeur estimative de réalisation. Dans le cas de prêts aux états souverains, la valeur enregistrée est la valeur estimative de réalisation à moins qu'un état souverain refuse de façon officielle d'honorer ses dettes. De plus, la provision pour évaluation reflète les réductions de la valeur au livre des prêts (et souscriptions aux organismes internationaux qui effectuent des prêts similaires) ayant des clauses concessionnaires importantes.

Les réserves d'or du gouvernement sont comprises dans les réserves internationales détenues dans le Compte du fonds des changes et sont inscrites et évaluées à 35 Droits de tirage spéciaux pour chaque Troy d'or fin.

PASSIF

Le passif est inscrit au montant à payer et les éléments de passif concernant les comptes de pension de retraite, sauf pour l'indexation, ainsi que le Compte des rentes sur l'Etat, sont évalués sur une base actuarielle.

viii. Conversion des opérations de change

Les opérations de change sont converties et comptabilisées en monnaie canadienne aux taux de change en vigueur aux dates des opérations.

Sur une base mensuelle, seuls les comptes de caisse courants du Receveur général sont réévalués à la fin du mois aux taux de change en vigueur à cette date. Les autres éléments d'actif et de passif sont réévalués à la fin de l'exercice seulement. Les gains nets sont crédités aux recettes tandis que les pertes nettes sont imputées aux dépenses.

2. Autorisations pour les opérations

Les taxes et les impôts peuvent être augmentés et les deniers peuvent être empruntés seulement avec l'autorisation du Parlement. Tous les deniers perçus par les départements et organismes doivent être déposés au Fonds du revenu consolidé (FRC). Tous les déboursés du FRC pour des dépenses concernant les opérations, pour des prêts, dotations en capital et avances, et pour le rachat de la dette échue doivent être autorisés par le Parlement.

i. Autorisations pour les dépenses concernant les opérations

La plupart des dépenses gouvernementales sont effectuées en vertu d'autorisations qui n'imposent pas de limite annuelle sur les montants qui peuvent être dépensés. Les dépenses sont effectuées en vertu de critères ou formules statutaires et les autorisations continuent en général d'un exercice à l'autre jusqu'à ce qu'une loi du Parlement les modifie ou les révoque. Les autres dépenses sont effectuées en vertu d'autorisations qui imposent une limite sur les montants à être dépensés. En général, les soldes de telles autorisations, non dépensés à la fin de l'exercice, s'annulent. Certaines autorisations continuent d'un exercice à l'autre et certaines permettent de dépenser, à l'intérieur d'un programme, des catégories de recettes spécifiques qui sont générées par ledit programme.

ii. Autorisations pour les prêts, dotations en capital et avances

Ces autorisations limitent les montants des prêts, dotations en capital ou avances qui peuvent être effectués. Les autorisations non employées peuvent s'annuler à la fin de l'exercice ou peuvent continuer d'un exercice à l'autre. Les autorisations qui ne s'annulent pas souvent limitent seulement le total des prêts qui peuvent être en circulation en tout temps; donc, les montants remboursés peuvent être prêtés de nouveau.

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS FOR THE
GOVERNMENT OF CANADA - Continued

iii. Borrowing authority

The Government can borrow only as authorized by acts of Parliament. Borrowing authority acts provide authority for the net amount of new security issues less redemptions during a fiscal year. The authorities lapse at the end of the year except for amounts specifically carried forward to the next fiscal year. Parliament has also provided a continuing authority to the Government under Section 39 of the Financial Administration Act to borrow, for periods not exceeding six months, such amounts as are deemed necessary to meet lawfully authorized disbursements.

3. Child Tax Credit

Entitlements to the child tax credit are claimed on personal income tax returns. Claims are settled either by reducing the tax liability for the year or, if no liability exists, by issuing a "refund" cheque. In either case, personal income tax revenues are reduced, even where no tax had been paid. Had these tax reductions and direct payments been reported as expenditures, gross total expenditure and revenue would have increased respectively by \$1,622 million (\$1,379 million in 1987).

4. Crown Corporations

In accordance with the accounting policies of the Government, the assets, liabilities, revenues and expenses reported in the separate financial statements of Crown corporations are not included in the Government's financial statements. Only the financial transactions between the Government and Crown corporations are included.

The table presents the major balance sheet and income statement items for Crown corporations named in Section 96 or Schedule C of the Financial Administration Act (FAA).

This summary of financial transactions and results of operations of Crown corporations is based on their accounting policies. Most Crown corporations follow the generally accepted accounting principles used by private sector enterprises, as outlined in the Handbook of the Canadian Institute of Chartered Accountants.

Financial assets include cash, receivables and loans and investments. Physical assets and deferred charges represent the unexpensed portion of non-financial assets such as buildings, machinery and equipment in use or under construction, inventories and other items of expenditure which will be expensed as these assets are used. Financial assets and liabilities in respect of the Government represent the unpaid balances arising from financing transactions and normal operating activities. Borrowings from outside parties represent amounts repayable to institutional and other investors. Other liabilities are amounts due in respect of purchases, employee termination and pension benefits, accrued interest on borrowings, long-term capital leases and sundry accounts payable. Net assets/liabilities represent the Government's equity in each Crown corporation as reported by the corporations.

Crown corporations are categorized as being either agents or non-agents of the Crown. Agency status is normally expressly stated in the incorporating legislation or conferred under the provisions of the Government Companies Operation Act. In accordance with Section 45 of the FAA, the payment of all money borrowed by agent Crown corporations and interest thereon, is a charge on and payable out of the Consolidated Revenue Fund (CRF).

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

iii. Pouvoirs d'emprunt

Le gouvernement peut emprunter seulement lorsque des lois du Parlement l'autorisent. Les lois sur le pouvoir d'emprunt fournissent l'autorisation pour le montant net de nouvelles émissions de titres moins les rachats au cours de l'exercice. Les autorisations s'annulent à la fin de l'exercice sauf pour les montants spécifiquement reportés à l'exercice suivant. En vertu de l'article 39 de la Loi sur l'administration financière, le Parlement a également fourni au gouvernement une autorisation continue d'emprunter, pour des périodes n'excédant pas six mois, des montants qui sont jugés nécessaires pour rencontrer les déboursés autorisés par les lois.

3. Crédit d'impôt pour enfants

Les réclamations concernant le crédit d'impôt pour enfants sont faites à même les déclarations d'impôt sur le revenu des particuliers. Celles-ci sont réglées en réduisant le montant d'impôt à payer pour l'année ou, lorsqu'il n'y a aucun impôt à payer, par l'émission d'un chèque de remboursement. Dans les deux cas, les impôts sur le revenu des particuliers sont réduits, même si aucun impôt n'avait été payé. Si ces réductions d'impôt et paiements directs avaient été inscrits comme dépenses, le total des dépenses et des recettes brutes aurait augmenté respectivement de \$1,622 millions (\$1,379 millions en 1987).

4. Sociétés de la Couronne

Conformément aux conventions comptables du gouvernement, l'actif, le passif, les revenus et les dépenses inscrits dans les états financiers distincts des sociétés de la Couronne ne sont pas compris dans les états financiers du gouvernement. Seules les opérations financières entre le gouvernement et les sociétés de la Couronne y sont comprises.

Ce tableau résume les principaux éléments des bilans et états d'exploitations des sociétés énumérées à l'article 96 ou à l'annexe C de la Loi sur l'administration financière (LAF).

Ce résumé des opérations financières et résultats d'opérations des sociétés de la Couronne est fondé sur les conventions comptables de celles-ci. La majorité des sociétés de la Couronne suivent les principes comptables généralement reconnus que l'on retrouve dans les entreprises du secteur privé et publiés dans le Manuel de l'Institut canadien des comptables agréés.

L'actif financier comprend la caisse et les sommes à recevoir, les prêts et les dotations en capital. L'actif immobilisé et frais reportés représentent la fraction non dépensée d'actif non financier tels qu'immeubles, machinerie et équipement en usage ou en construction, inventaire et autres éléments de dépense qui seront portés à la dépense lorsque consommés. L'actif financier et le passif auprès du gouvernement représentent les montants impayés provenant d'opérations de financement et d'opérations normales. Les emprunts auprès de tiers représentent les montants à rembourser à des institutions et autres investisseurs. Les autres passifs représentent des créances relativement aux achats, aux indemnités de cessation d'emploi et aux prestations de pensions, aux intérêts courus sur emprunts, contrats de location-acquisition à long terme et autres créanciers. L'actif/passif net représente l'avoir du gouvernement dans chaque société de la Couronne tel que rapporté par les sociétés.

Les sociétés de la Couronne sont classées soit mandataires ou non mandataires de la Couronne. Le statut de mandataire de la Couronne peut-être explicitement énoncé dans les lois constitutionnelles ou conféré selon les dispositions de la Loi sur le fonctionnement des compagnies d'état. Conformément à l'article 45 de la LAF, le paiement de toute somme d'argent empruntée par les sociétés mandataires de la Couronne, de même que de l'intérêt y afférent, doivent être imputés sur le Fonds du revenu consolidé (FRC) et versés à même ce Fonds.

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - Continued

Revenues include financial assistance received or receivable from the Government in respect of current period of operation.

Other net changes in equity includes dividends declared, transfers of profits to the Government and non-current financial assistance provided by the Government.

SUMMARY COMBINED STATEMENTS OF
CROWN CORPORATIONS

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

Les revenus comprennent l'aide financière reçue ou à recevoir du gouvernement relativement aux opérations de l'exercice en cours.

Les autres changements nets dans l'avoir comprennent les dividendes déclarés, les virements de bénéfices au gouvernement et l'aide financière à long terme accordés par le gouvernement.

RESUME DES ETATS COMBINES DES
SOCIETES DE LA COURONNE

(in millions of dollars)
(en millions de dollars)

ASSETS AND LIABILITIES
as at June 30, 1988

ASSETS

Financial assets:

Outside parties.....
Government and other Crown
corporations.....

TOTAL FINANCIAL ASSETS

Physical assets and deferred charges.....

Total assets.....

LIABILITIES

Financial obligations -

Outside parties -

Borrowings - agent.....
- non-agent.....
Bank of Canada notes in circulation and
amounts owing to depositors.....
Other liabilities.....

Government and other
Crown corporations.....

TOTAL LIABILITIES

NET ASSETS/LIABILITIES (-)

Contingent liabilities.....

REVENUES, EXPENSES AND CHANGES
IN NET ASSETS/LIABILITIES
for the year ended June 30, 1988

Revenues -

Outside parties.....
Government -
Financial assistance.....
Other.....

Total revenues.....

Expenses -

Outside parties.....
Government and other Crown corporations.....

Total expenses.....

Net income/loss (-) for the period.....

Other net changes in equity.....

Change in net assets/liabilities (-) for the period...

Net assets/liabilities (-) at April 1st, 1988.....

Net assets/liabilities (-) at June 30, 1988.....

ACTIF ET PASSIF
au 30 juin 1988

ACTIF

Actif financier:

Tiers..... 33,461
Gouvernement et autres sociétés
de la Couronne..... 21,613

TOTAL DE L'ACTIF FINANCIER 55,074

Total immobilisé et frais reportés..... 25,143

Total de l'actif..... 80,217

PASSIF

Obligations financières -

Tiers -

Emprunts - mandataire..... 14,664
- non mandataire..... 3,919
Banque du Canada, effets en circulation
et montants dus aux déposants..... 21,461
Autres éléments de passif..... 8,621

Gouvernement et autres sociétés
de la Couronne..... 18,034

TOTAL DU PASSIF 66,699

ACTIF/PASSIF NET (-) 13,518

Passif éventuel..... 711

REVENUS, DEPENSES ET CHANGEMENTS DE
L'ACTIF/PASSIF NET
pour l'exercice se terminant le 30 juin 1988

Recettes/revenus -

Tiers..... 5,146
Gouvernement -
Aide financière..... 940
Autres..... 912

Total des recettes/revenus..... 6,998

Dépenses -

Tiers..... 5,547
Gouvernement et autres sociétés de la Couronne..... 645

Total des dépenses..... 6,192

Bénéfices/pertes (-) nets pour l'exercice..... 806

Autres changements nets dans l'avoir..... -377

Changement de l'actif/passif (-) net pour la période..... 429

Actif/passif (-) net au 1er avril 1988..... 13,089

Actif/passif (-) net au 30 juin 1988..... 13,518

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - Continued

5. Insurance Programs of Agent Crown Corporations

At present, three Crown corporations operate insurance programs as agents of Her Majesty. An insurance program is a program where the insured, an outside party, pays an insurance fee which is credited to an insurance fund or provision operated by the corporation. The amount of the fee is based on the estimated amount of insurance fund or provision needed to meet future claims. Insurance programs operated by private corporations such as employee group insurance, dental plans, etc., are not included in this definition.

The insurance programs are intended to operate on a self-sustaining basis but in recent years, two of the Crown corporations have required loans or other funding from the Government to meet obligations.

Information presented below has not been audited since the three corporations have financial year-ends other than March 31. Financial statements of these corporations may be found in Volume III of the Public Accounts.

In the Summary below, a minus "-" sign preceding the amount reported indicates a fund deficit, an expense recovery or adjustment, or a decrease or loss during the year.

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

5. Programmes d'assurance des sociétés mandataires de la Couronne

Présentement, trois sociétés de la Couronne administrent des programmes d'assurance en tant que mandataires de Sa Majesté. Un programme d'assurance est un programme par lequel un assuré (un tiers) verse des frais d'assurance qui sont alors crédités à un fonds d'assurance ou une provision administrée par la société. Le montant à verser comme frais est basé sur le montant prévu nécessaire pour satisfaire à toutes les demandes futures d'indemnisation au titre du fonds d'assurance ou de la provision. Les programmes d'assurance administrés par les corporations privées tels que l'assurance collective des employés, les régimes dentaires, etc., sont exclus de cette définition.

Les programmes d'assurance sont conçus de façon à opérer sur une base autosuffisante, mais depuis quelques années, le gouvernement a fourni des prêts ou d'autre financement à deux sociétés pour satisfaire à leurs demandes d'indemnisations.

Les renseignements qui apparaissent ci-dessous ne sont pas vérifiés puisque les sociétés ont des exercices financiers autres que le 31 mars. On peut retrouver les états financiers de ces sociétés dans le volume III des Comptes publics.

Un signe moins "-" dans le sommaire ci-dessous indique un déficit dans le fonds, un recouvrement ou un redressement des dépenses, ou une diminution ou perte au cours de l'exercice.

GOVERNMENT OF CANADA

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE GOVERNMENT OF CANADA - Continued

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

SUMMARY OF INSURANCE PROGRAMS OF AGENT CROWN CORPORATIONS
AS AT JUNE 30, 1988

SOMMAIRE DES PROGRAMMES D'ASSURANCE DES SOCIÉTÉS MANDATAIRES
DE LA COURONNE AU 30 JUIN 1988

| | | Canada Deposit Insurance Corporation (1) | | | | Canada Mortgage and Housing Corporation (2) | | | Export Development Corporation (3) | |
|---|--|--|-------------------------|-----------------------------|-----------------------|---|--------------------------------|--|------------------------------------|---|
| | | Société d'assurance-dépôts du Canada (1) | Mortgage Insurance Fund | Home Improvement Loan Funds | Rental Guarantee Fund | Société canadienne d'hypothèques et de logement (2) | Fonds d'assurance hypothécaire | Fonds de prêts pour l'amélioration des maisons | Fonds de garantie de loyer | Société pour l'expansion des exportations (3) |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| Insurance in force as at reporting date | Assurance en vigueur à la date de déclaration | | | | | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 211,755 | 45,500 | 1 | ** | | | | | 3,253 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 200,277 | 43,128 | 1 | ** | | | | | 2,698 |
| Opening balance of Fund | Solde d'ouverture du Fonds | | | | | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | -1,136 | -261 | 1 | 11 | | | | | 38 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | -1,269 | -418 | 1 | 11 | | | | | 34 |
| Revenue for the year: | Recettes pour l'exercice: | | | | | | | | | |
| Premiums and Fees | Primes et honoraires | | | | | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 184 | 35 | | | | | | | 6 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 56 | 32 | | | | | | | 5 |
| Investment income | Revenu de placement | | | | | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | | 10 | | | | | | | |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 1 | 6 | | | | | | | |
| Other Revenue | Autres recettes | | | | | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 12 | | | 1 | | | | | |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 23 | | | | | | | | |
| Total Revenue | Recettes totales | | | | | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 196 | 45 | * | 1 | | | | | 6 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 80 | 38 | * | * | | | | | 5 |
| Expenses for the year: | Dépenses pour l'exercice: | | | | | | | | | |
| Loss on claims | Pertes sur indemnités | | | | | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | | 37 | | | | | | | 2 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | | 1 | | | | | | | 3 |
| Interest on loans | Intérêts sur prêts | | | | | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 42 | | | | | | | | |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 47 | | | | | | | | |
| Administrative | Administration | | | | | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 2 | 15 | | 1 | | | | | 1 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 2 | 17 | | | | | | | |
| Total expenses | Dépenses totales | | | | | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 44 | 52 | | 1 | | | | | 3 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 49 | 18 | | * | | | | | 3 |
| Net income/loss (-) for year | Revenus nets/pertes nettes (-) pour l'exercice | | | | | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 152 | -7 | | | | | | | 3 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 31 | 20 | | | | | | | 2 |
| Closing balance of Fund | Solde de clôture du Fonds | | | | | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | -984 | -268 | 1 | 11 | | | | | 41 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | -1,238 | -398 | 1 | 11 | | | | | 36 |
| Net claims during the Year(s) (4): | Montants nets des indemnités pour l'(les) exercice(s) (4): | | | | | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | -6 | 11 | * | | | | | | 12 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | -120 | -6 (5) | * | | | | | | 2 (5) |
| Five year average of net claims paid | Moyenne des montants nets des indemnités payées pour les cinq derniers exercices | | | | | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 166 | 74 | * | | | | | | 5 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 173 | 69 (5) | * | | | | | | 6 (5) |

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - Continued

- (1) The Canada Deposit Insurance Corporation (CDIC) provides insurance on deposits placed with member banks and trust and loan companies for up to \$60,000 per depositor per institution. In recent years, premiums paid by member institutions have not been sufficient to meet obligations incurred by CDIC under the insurance plan. This deficiency has been funded in part by loans from the Government of \$1,744 million at June 30, 1988 (\$1,178 million at June 30, 1987). The Government is continuing to explore alternatives to allow CDIC, over the long run, to eliminate its deficiency without budgetary support from the Government. Since there is no reason to believe that this will not be the case, no provision has been made in the accounts of Canada for the losses experienced by CDIC.
- (2) Canada Mortgage and Housing Corporation (CMHC) administers three funds of which only the Mortgage Insurance Fund (MIF) is active. The MIF provides insurance, for a fee, to private sector lending institutions to cover mortgage lending on Canadian housing. Besides establishing a framework of confidence for mortgage lending by private institutions, the Fund facilitates an adequate supply of mortgage funds by reducing the risk to lenders and by encouraging the secondary market trading of mortgages, to make housing more accessible for Canadians. Although the balance of the Fund is currently inadequate to meet future claims in respect to business in force, an actuarial study of the MIF in 1985 indicated that business undertaken since February 1985 is being written on a break-even basis. The actuarial deficiency (\$251.7 million as of September 30, 1987) will be reflected in the accounts of Canada only to the extent that additional funding of the deficiency from parliamentary appropriations may be required. Since 1984 the Corporation has also operated the Mortgage Rate Protection Program (MRPP). As premiums collected by CMHC for the Program are remitted directly to the Consolidated Revenue Fund (CRF) and obligations of the MRPP are ultimately payable from the CRF, the MRPP does not meet the definition of a Crown corporation insurance plan as defined above. Therefore, operating particulars of this Program are not included in this summary but some information will be found in the notes to the Government of Canada Statement of Contingent Liabilities.
- (3) The Export Development Corporation (EDC) provides export and foreign investment insurance to Canadian business to facilitate and develop export trade. The insurance fund has been adequate to provide for the full cost of claims experienced to date and to establish an allowance for any future claims based on previous claims experience.
- (4) Refers to the difference between claims and amounts received from sales of related assets and other recoveries.
- (5) Restated.
- * Less than \$500,000.
- ** Not applicable.

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

- (1) La Société d'assurance-dépôts du Canada (SADC) fournit une assurance, jusqu'à concurrence de \$60,000 par déposant et par institution, sur les dépôts faits auprès des banques et compagnies de prêts et de fiducies membres. Depuis quelques années, les primes versées par les institutions membres n'étaient pas suffisantes pour satisfaire à toutes les demandes d'indemnisation faites auprès de la SADC aux termes du régime d'assurance. Ce déficit a été comblé en partie par des prêts du gouvernement de \$1,744 millions au 30 juin 1988 (\$1,178 millions au 30 juin 1987). Le gouvernement continu d'examiner les alternatives afin de permettre à la SADC d'éliminer avec le temps son déficit sans une aide budgétaire du gouvernement. Puisqu'il n'y a pas lieu de croire autrement, aucune provision n'a été établie dans les comptes du Canada pour les pertes subies par la SADC.
- (2) La Société canadienne d'hypothèques et de logement (SCHL) administre trois fonds dont seulement le Fonds d'assurance hypothécaire (FAH) est actif. Le FAH fournit de l'assurance aux institutions de crédit du secteur privé, moyennant des frais, afin de couvrir les prêts hypothécaires concernant le logement canadien. Tout en mettant en place un système par lequel les institutions privées peuvent accorder des prêts hypothécaires, en toute confiance, le Fonds permet également qu'un approvisionnement continu de fonds hypothécaires soit disponible à moindre risque aux prêteurs et que le commerce secondaire d'hypothèques soit favorisé pour rendre le logement plus accessible aux Canadiens. Quoique le solde du Fonds est présentement insuffisant pour satisfaire à toutes les demandes futures d'indemnisation à l'égard des affaires en vigueur, une étude actuarielle en 1985 sur le FAH indique que les activités entreprises depuis le mois de février 1985 sont comptabilisées sur une base de point mort. L'insuffisance actuarielle (\$251.7 millions au 30 septembre 1987) sera reflétée dans les comptes du Canada dans la mesure où un financement supplémentaire de cette insuffisance à même les crédits parlementaires soit nécessaire. Depuis 1984, la Société opère le Programme de protection des taux hypothécaires. Etant donné que les primes encaissées pour ce Programme par la SCHL sont déposées dans le Fonds du revenu consolidé (FRC) et que les créances du Programme sont finalement payées à même le FRC, le Programme de protection des taux hypothécaires ne rencontre pas la définition d'un plan d'assurance administré par une société de la Couronne tel que défini ci-haut. Par conséquent, les résultats d'opérations du Programme ne sont pas inclus dans le sommaire mais de l'information supplémentaire apparaît dans les notes des passifs éventuels du gouvernement.
- (3) La Société pour l'expansion des exportations (SEE) fournit de l'assurance aux entreprises canadiennes sur les investissements étrangers et sur les exportations afin de faciliter et de développer le commerce de l'exportation. Le fonds d'assurance a été suffisant afin de pourvoir au coût global des réclamations à date et pour établir une provision pour des réclamations futures basées sur l'expérience passée.
- (4) Se rapporte à l'écart entre les réclamations et les montants recouvrés sur les ventes de biens connexes et d'autres recouvrements.
- (5) Redressés.
- * Moins de \$500,000.
- ** Sans objet.

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - Continued

6. Contingent Liabilities

A contingent liability is a potential liability which may become an actual liability when one or more future events occur or fail to occur. The details of the contingent liabilities of the Government are provided in the following statement and consist of explicit guarantees by the Government and potential losses arising from pending and threatened litigation relating to claims and assessments in respect of breach of contract, damages to persons and property and like items.

The authorized limit represents the aggregate amount of various types of authorities of Government bodies as stipulated in legislation, legal agreements or other documents that may be outstanding at any one time.

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

6. Passif éventuel

Un élément de passif éventuel signifie un élément de passif possible qui peut se transformer en un élément de passif réel advenant un ou plusieurs événements futurs. Le détail du passif éventuel du gouvernement est fourni dans l'état suivant et comprend les garanties formelles par le gouvernement et les pertes possibles résultant de causes en instance ou imminentes relatives à des demandes d'indemnités et d'évaluations à l'égard de l'inexécution de contrats, de dommages causés à des personnes et à un bien et d'éléments connexes.

La limite autorisée désigne le montant total de divers genres d'autorisations tels que stipulées dans la législation, ententes légaux ou autres documents qui peuvent demeurer inutilisées par les organismes gouvernementaux à un moment donnée.

STATEMENT OF CONTINGENT LIABILITIES
AS AT JUNE 30, 1988ETAT DU PASSIF EVENTUEL
AU 30 JUIN 1988

| | | (in millions of dollars - en millions de dollars) | | |
|---|--|---|-------------------------|--|
| | | Authorized limit (where applicable) | Contingent liability | Percentage of net claims to outstanding guarantees (where applicable) (1) |
| | | Limite autorisée (s'il y a lieu) | Passif éventuel | Rapport entre les indemnités nettes et les garanties en vigueur (s'il y a lieu) (1) |
| EXPLICIT GUARANTEES BY THE GOVERNMENT OF - | | | | |
| Borrowings by other than Crown corporations - | | | | |
| From agents - | | | | |
| Loans to Indians by the Canada Mortgage and Housing Corporation and the Farm Credit Corporation, for on-reserve housing..... | | 575 | 74 (2) | 2.3 |
| | | 575 | 74 | |
| From other than agents(3) - | | | | |
| Guarantee programs of the Government - | | | | |
| Canada Student Loans Act..... | | 5,018 | 2,383 | 2.6 |
| Small Businesses Loans Act..... | | 836 (4) | 594 | 6.7 |
| Farm Improvement Loans Act..... | | 343 (4) | 128 | .6 |
| Advance Payments for Crops Act..... | | 400 | 102 | .1 |
| Atlantic Enterprise Program..... | | (5) | 38 | |
| Enterprise development program and Canadian Industrial Renewal Board..... | | 1,134 | 15 (6) | 18.9 |
| Fisheries Improvement Loans Act..... | | 32 (4) | 9 | 19.1 |
| Regional Development Incentives Act..... | | 23 | 5 | 20.6 |
| Financial obligations incurred by air carriers regarding purchase of The de Havilland Aircraft of Canada, Limited DHC-7 and DHC-8 aircraft..... | | 934 (7) | 347 (7) | 1.6 |
| Loans to Indians by approved lenders for on-reserve housing..... | | (8) | 305 (2) | .4 |
| Indian economic development..... | | 34 (9) | 4 (2) | 25.0 |
| Loans to foreign borrowers for goods or services purchased from Canadian exporters..... | | 2 (10) | 2 | |
| Loans to promote the commercial activities of Eskimos..... | | 5 | 1 | |
| | | 8,761 | 3,933 | |
| GARANTIES FORMELLES PAR LE GOUVERNEMENT POUR - | | | | |
| Emprunts effectués par des entités autres que des sociétés de la Couronne - | | | | |
| De sociétés mandataires - | | | | |
| Prêts consentis aux Indiens par la Société canadienne d'hypothèques et de logement et la Société du crédit agricole, pour habitations sur les réserves..... | | 575 | 74 (2) | 2.3 |
| | | 575 | 74 | |
| De sociétés non mandataires(3) - | | | | |
| Programmes de garantie du gouvernement - | | | | |
| Loi canadienne sur les prêts aux étudiants... | | 5,018 | 2,383 | 2.6 |
| Loi sur les prêts aux petites entreprises... | | 836 (4) | 594 | 6.7 |
| Loi sur les prêts destinés aux améliorations agricoles..... | | 343 (4) | 128 | .6 |
| Loi sur le paiement anticipé des récoltes... | | 400 | 102 | .1 |
| Programme d'entreprise atlantique..... | | (5) | 38 | |
| Programme d'expansion des entreprises et l'Office canadien pour un renouveau industriel..... | | 1,134 | 15 (6) | 18.9 |
| Loi sur les prêts aidant aux opérations de pêche..... | | 32 (4) | 9 | 19.1 |
| Loi sur les subventions au développement régional..... | | 23 | 5 | 20.6 |
| Dettes encourues par des transporteurs aériens concernant l'achat des avions DHC-7 et DHC-8 de The de Havilland Aircraft of Canada, Limited..... | | 934 (7) | 347 (7) | 1.6 |
| Prêts consentis aux Indiens par des prêteurs agréés pour habitations sur les réserves... | | (8) | 305 (2) | .4 |
| Développement économique des Indiens..... | | 34 (9) | 4 (2) | 25.0 |
| Prêts consentis à des emprunteurs étrangers pour des biens ou services achetés d'exportateurs canadiens..... | | 2 (10) | 2 | |
| Prêts pour encourager les activités commerciales des Esquimaux..... | | 5 | 1 | |
| | | 8,761 | 3,933 | |

GOVERNMENT OF CANADA

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - ContinuedNOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - SuiteSTATEMENT OF CONTINGENT LIABILITIES
AS AT JUNE 30, 1988ETAT DU PASSIF EVENTUEL
AU 30 JUIN 1988

| | | (in millions of dollars - en millions de dollars) | | Percentage of net claims to outstanding guarantees (where applicable) (1) |
|---|---|---|-------------------------|---|
| | | Authorized limit (where applicable) | Contingent liability | |
| | | Limite autorisée (s'il y a lieu) | Passif éventuel | Rapport entre les indemnités nettes et les garanties en vigueur (s'il y a lieu) (1) % |
| Other explicit loan guarantees - | Autres garanties formelles de prêts - | | | |
| Loans to construct coal handling and terminal facilities by Ridley Terminals Inc..... | Prêts pour la construction d'installations de manutention du charbon et de terminus par Ridley Terminals Inc..... | 230 | 203 | |
| Loans to NewGrade Energy Inc to finance construction of a heavy oil upgrader..... | Prêts à la société NewGrade Energy Inc pour financer la construction d'une usine de valorisation du pétrole lourd..... | 275 | 200 | |
| Loans to Marine Industries Limited for acquisition of assets..... | Prêts à Marine Industries Limited pour l'acquisition de biens..... | 40 | 40 | |
| Loan to St. Mary's Paper Inc to modernize and expand a paper making facility at Sault Ste Marie, Ontario..... | Prêt à St. Mary's Paper Inc pour moderniser et agrandir une papeterie à Sault Ste Marie, Ontario..... | 15 | 12 | |
| Loans for the restructuring of Maislin Industries Ltd..... | Prêts pour la réorganisation de Maislin Industries Ltd..... | 10 (7) | 10 (7) (11) | |
| Loan to Nardex Canada Ltée for the manufacture of radio-protection and radio telecommunication systems..... | Prêt à Nardex Canada Ltée pour la fabrication des systèmes de protection et de télécom- munication radiophonique..... | 1 | 1 | |
| Loans for the financing of Cheticamp Fishermen's Co-operative Society Ltd..... | Prêts pour le financement de Cheticamp Fishermen's Co-operative Society Ltd..... | * | * | |
| | | 571 | 466 | |
| Insurance programs of the Government (12) - | Programmes d'assurance du gouvernement (12) - | | | |
| Insurance against accidents at nuclear installations under the Nuclear Liability Act (13)..... | Assurance en prévision des accidents aux installations nucléaires en vertu de la Loi sur la responsa- bilité nucléaire (13)..... | 675 | 641 | |
| Insurance under the Fishing Vessel Insurance Plan (14)..... | Assurance aux termes du régime d'assurance des bateaux de pêche (14)..... | 19 | 453 | |
| Accounts administered for the Government by the Export Development Corporation - Insurance and related guarantees..... | Comptes administrés par la Société pour l'expansion des exportations au nom du gouvernement - Assurance et garanties connexes..... | 7,000 (15) 7,694 | 288 1,382 | |
| Other explicit guarantees - | Autres garanties formelles - | | | |
| Guarantees under the Prairie Grain Advance Payments Act..... | Garanties en vertu de la Loi sur les paie- ments anticipés pour le grain des Prairies.... | 258 | 258 | (16) |
| Guarantees under the Agriculture Products Co-operative Marketing Act..... | Garanties en vertu de la Loi sur la vente coopérative des produits agricoles..... | 26 | 26 | (16) |
| Guarantees of residual liabilities resulting from the devolution of Northern Canada Power Commission..... | Garanties de passifs résiduels suite à la dévolution de la Commission d'énergie du Nord canadien..... | 1 | 1 | |
| Guarantee against damage or loss that may be occasioned by a leased aircraft..... | Garantie en prévision de dommages ou de pertes qui peuvent être occasionnés par la location d'un avion..... | 1 (7) (17) 286 | 1 (7) 286 | |
| Total explicit guarantees..... | Total des garanties formelles..... | 17,887 | 6,141 | |
| PENDING AND THREATENED LITIGATION..... | CAUSES EN INSTANCE ET IMMINENTES..... | | 2,509 (7) (18) | |
| Total (19)..... | Total (19)..... | | 8,650 | |

(1) Represents the average percentage over the most recent 5 years of net claims to the average amount of outstanding guarantees for the same period computed as at June 30, 1988. In some situations where historical data is not readily available, departmental estimates have been used.

(2) Includes committed guarantees for the following loans to be made: to Indians for on-reserve housing \$52,775,840 - for Indian economic development \$842,424. As at the reporting date no loans had been issued for these amounts.

(1) Représente le rapport au cours des cinq derniers exercices entre la moyenne des indemnités nettes et la moyenne des garanties en cours pour la même période calculé au 30 juin 1988. Dans les cas où les données d'origine ne sont pas facilement disponibles, les prévisions ministérielles ont été utilisées.

(2) Comprend les engagements de garanties concernant les prêts suivants à être effectués: aux Indiens pour habitations sur les réserves, \$52,775,840 - pour le développement économique des Indiens, \$842,424. Aucun prêt n'avait été consenti en raison de ces montants à la date de comptabilisation.

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE GOVERNMENT OF CANADA - Continued

- (3) Letters of comfort have been issued by the Minister of Finance to the Bank of Canada with respect to funds advanced or guarantees provided by the Bank of Canada to the Bank for International Settlements (BIS). The letters pertain to BIS short-term bridge financing operation in favour of Yugoslavia. The Government's potential liability and actual exposure as at June 30, 1988 amounted to \$10,000,000.
- (4) The Act places limits on the maximum amount of guarantee for loans made by eligible lenders over different loan periods. The maximum amount of guarantee per lender is expressed in legislation as a percentage of aggregate loans made to qualified borrowers and varies depending upon the dollar value range of aggregate loans made by the lender. The authorized limits for given loan periods are included in the figure reported until all qualified loans made by all eligible lenders, in the given periods, are no longer outstanding and are not adjusted for loan repayments nor payments made by the Government for guaranteed amounts in which default has occurred.
- (5) An authorized limit has yet to be determined.
- (6) Includes \$399,548 attributable to the Canadian Industrial Renewal Board and \$3,887,658 to the Atlantic Enterprise Program for projects undertaken in the province of Quebec.
- (7) Amount denominated wholly or partially in foreign currency and translated at the closing rate of exchange as at date of statement.
- (8) Authorized limit for loan guarantees for on-reserve housing totals \$575,000,000 (shown above) for loans made by the Canada Mortgage and Housing Corporation, the Farm Credit Corporation and other approved lenders.
- (9) The maximum aggregate amount that was paid or that may be paid from the Consolidated Revenue Fund (CRF) in previous, current or subsequent fiscal years with respect to all guarantees authorized and granted relative to Indian Economic Development, is set at \$60 million. As at June 30, 1988, a total of \$25,760,209 has been expended from the CRF leaving a balance of \$34,239,791 available for disbursement.
- (10) The Export Development Act (EDA) authorizes the Export Development Corporation (EDC) to make various loans and commitments to foreign borrowers on behalf of the Government of Canada to a maximum limit of \$6 billion net of repayments. Included within this limit are outstanding loans made by other lenders who have recourse against EDC in the event of default by the borrower. Accordingly, the authorized limit for lenders with recourse in loans receivable will equate to the actual amount of contingent liability reported in accordance with the requirements of the EDA.
- (11) Maislin Industries Ltd was placed in receivership on July 11, 1983 and was declared bankrupt on October 19, 1983. To date, the Government has made interim payments totalling \$18,500,000 US to creditors under a guarantee in the amount of \$27,000,000 US. It is anticipated that the Government will be called upon to make a final payment to settle remaining obligations to creditors when certain issues are settled in US Bankruptcy Court but the amount cannot be determined at present with any certainty.
- (12) Since 1984 Canada Mortgage and Housing Corporation (CMHC) has operated the Mortgage Rate Protection Program on behalf of the Government. In return for the payment of a premium, CMHC will reimburse homeowners 75% of any increase in monthly mortgage payments, above a deductible, due to higher interest rates at the time of mortgage renewal. As recent mortgage interest rates have been relatively stable, the Program is not widely utilized and loans covered by the Program at June 30, 1988 amounted to only \$911,000 (\$919,000 at June 30, 1987). Premiums collected by CMHC are remitted directly to the Consolidated Revenue Fund (CRF) and obligations of the Program are ultimately payable from the CRF. Because of the nature of the Program, it is not possible to provide any estimates of the amounts, if any, that might be payable at some future date.
- (13) There have been no claims under the Nuclear Liability Act since its inception in 1970. The Act covers 14 Canadian nuclear installations as at June 30, 1988.
- (14) The Fishing Vessel Insurance Plan is administered by the Government to assist fishermen to meet abnormal capital losses. A specified purpose account is credited with all amounts received by way of premiums, recoveries and with advances to the fund by the Government, such advances not to exceed \$150,000 at any time. The fund is debited with refunds of premiums and payments in settlement of third party vessel collision damage claims against fishermen, where the collision involves a vessel insured under the Plan. As at June 30, 1988, the insured value of vessels under the Plan amounted to \$453,056,000; the balance of the fund was \$18,090,548 and outstanding claims against the fund totalled \$1,100,000.

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

- (3) Le ministre des Finances a émis des lettres d'accord présumé à la Banque du Canada en ce qui concerne des fonds avancés ou des garanties de prêts effectués par la Banque du Canada envers la Banque des règlements internationaux (BRI). Les lettres se rapportent à une facilité de prêts à court terme établie par la BRI en faveur de la Yougoslavie. Le passif éventuel et le risque réel du gouvernement au 30 juin 1988 se sont élevés à \$10,000,000.
- (4) La Loi limite la somme maximum de la garantie pour prêts effectués par des prêteurs admissibles sur différentes périodes de prêts. La somme maximum de la garantie accordée à chaque prêteur est énoncée, d'après la Loi, comme étant un pourcentage du total des prêts consentis aux emprunteurs autorisés et varie selon la valeur totale des prêts effectués par le prêteur. Les limites autorisées pour des périodes de prêts données sont comprises dans le chiffre divulgué jusqu'à ce que tous les prêts approuvés et consentis par les prêteurs admissibles dans la période donnée, soient réglés. Ces limites ne sont pas redressées par les remboursements de prêts ni par les paiements effectués par le gouvernement pour les montants garantis en souffrance.
- (5) La limite autorisée n'a pas encore été déterminée.
- (6) Comprend un montant de \$399,548 imputable à l'Office canadien pour un renouveau industriel et \$3,887,658 au Programme Entreprise Atlantique pour les projets entrepris dans la province de Québec.
- (7) Montant libellé entièrement ou partiellement en devises étrangères et converti au cours du change en vigueur à la date de comptabilisation.
- (8) La limite autorisée sur les prêts garantis pour habitations sur les réserves s'élève à \$575,000,000 (voir ci-haut) pour les prêts effectués par la Société canadienne d'hypothèques et de logement, la Société du crédit agricole et par d'autres prêteurs agréés.
- (9) Le montant maximum total déboursé ou pouvant être déboursé à même le Fonds du revenu consolidé (FRC) pour l'exercice en cours et les exercices précédents ou subséquents relativement aux garanties autorisées et accordées pour le développement économique des Indiens est fixé à \$60 millions. Au 30 juin 1988 un montant total de \$25,760,209 a été déboursé à même le FRC laissant un solde disponible de \$34,239,791.
- (10) La Loi sur l'expansion des exportations (LEE) autorise la Société pour l'expansion des exportations (SEE) à effectuer divers prêts et engagements à des emprunteurs étrangers au nom du gouvernement du Canada jusqu'à une limite maximale de \$6 milliards après déduction des remboursements. Cette limite comprend les prêts en circulation effectués par d'autres prêteurs auxquels bénéficie d'un recours auprès de la SEE advenant un défaut par l'emprunteur. Par conséquent, la limite autorisée pour les prêteurs ayant recours aux prêts à recevoir équivaudra au montant réel du passif éventuel rapporté conformément aux exigences de la LEE.
- (11) Maislin Industries Ltd a été placée sous séquestre le 11 juillet 1983 et a déclaré faillite le 19 octobre 1983. A la date de comptabilisation, le gouvernement a effectué des versements provisoires totalisant \$18,500,000 E-U aux créanciers en vertu d'une garantie au montant de \$27,000,000 E-U. On anticipe que le gouvernement devra effectuer un paiement final pour régler les obligations restantes aux créanciers lors du règlement de certaines émissions au tribunal des faillites des Etats-Unis mais le montant ne peut pas être déterminé, en ce moment, avec certitude.
- (12) Depuis 1984, la Société canadienne d'hypothèques et de logement (SCHL) opère pour le compte du gouvernement le Programme de protection des taux hypothécaires. Sur paiement de primes, la SCHL rembourse les propriétaires 75% des augmentations causées par les hausses marquées des taux d'intérêt au renouvellement au-delà d'un montant déductible. Les taux hypothécaires étant relativement stables, le Programme n'est pas tellement utilisé et les prêts couverts par le Programme au 30 juin 1988 ne s'élèvent qu'à \$911,000 (\$919,000 au 30 juin 1987). Les primes encaissées par la SCHL sont remises aux Fonds du revenu consolidé (FRC) et les créances du Programme sont payables à même le FRC. La nature même du Programme ne permet aucune estimation des créances futures.
- (13) Il n'y a eu aucune réclamation en vertu de la Loi sur la responsabilité nucléaire depuis sa mise en vigueur en 1970. La Loi couvre 14 installations nucléaires canadiennes au 30 juin 1988.
- (14) Le Régime d'assurance des bateaux de pêche est administré par le gouvernement afin d'aider les pêcheurs à faire face à des pertes en capital anormales. Un compte à fins déterminées est crédité de toutes les sommes encaissées à titre de primes et de recouvrements, ainsi que des avances au fonds par le gouvernement, de telles avances ne devant pas dépasser en tout temps \$150,000. Le fonds est débité de remboursements de primes et du règlement des réclamations de dommages-intérêts envers des tiers pour collision, lorsque la collision met en cause un bateau assuré aux termes du Régime. Au 30 juin 1988, la valeur assurée des bateaux aux termes du Régime se chiffrait à \$453,056,000; le solde du fonds était de \$18,090,548 et les réclamations non-réglées au titre du fonds se sont élevées à \$1,100,000.

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - Concluded

- (15) The Export Development Act specifies that EDC may enter into contracts of insurance, re-insurance, related guarantees and other agreements up to a maximum of \$7 billion, the authorized limit.
- (16) Less than 0.1%.
- (17) The Defence Production Act enables the Minister of the Department of Supply and Services Canada to purchase or otherwise acquire defence supplies to the extent of \$100 million in excess of receipts credited to the Defence Production Revolving Fund unless otherwise authorized by Parliament. Accordingly, the authorized limit of this item will equate the actual amount of contingent liability reported in accordance with total commitments authorized under the Defence Production Act up to the total approved limit.
- (18) Includes \$1.5 billion related to native statutory and treaty obligations. This amount represents plaintiffs' claims in 55 litigation cases. There are another 91 similar cases for which amounts are not stated in the claims, and for which it is not possible to determine the amounts that may be ultimately payable.
- (19) Contingent gains. A contingent gain is a potential gain or possible recovery that may become an actuality when one or more future events occur or fail to occur. Four departments reported contingent gains as at June 30, 1988 totalling approximately \$7 million.
- * Less than \$500,000.

GOUVERNEMENT DU CANADA

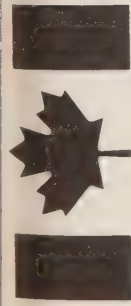
NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Fin

- (15) La Loi sur l'expansion des exportations précise que la SEE peut conclure des contrats d'assurance, de réassurance, de garanties connexes et d'autres accords jusqu'à un maximum de \$7 milliards, ce qui représente la limite autorisée.
- (16) Moins de 0.1%.
- (17) La Loi sur la production de défense autorise le ministre d'Approvisionnement et Services Canada d'acheter ou autrement acquérir des approvisionnements de défense jusqu'à concurrence de \$100 millions en plus des rentrées portées au crédit du Fonds renouvelable de la production de défense, à moins qu'il ne soit autrement autorisé par le Parlement. Par conséquent, la limite autorisée de cet élément correspondra au montant réel du passif éventuel rapporté conformément au total des engagements autorisés en vertu de la Loi sur la production de défense jusqu'à la limite totale approuvée.
- (18) Comprend \$1.5 milliard relié aux engagements envers les autochtones par suite de status et traités. Ce montant représente les revendications des plaignants dans 55 causes en litige. Il y a 91 causes semblables pour lesquels des montants ne sont pas énoncés dans les revendications et pour lesquelles il est impossible de déterminer les montants qui peuvent finalement être à payer.
- (19) Gains éventuels. Un gain éventuel est un gain potentiel ou un recouvrement possible pouvant se matérialiser advenant un ou plusieurs événements futurs. Quatre ministères ont déclaré des gains éventuels au 30 juin 1988 totalisant approximativement \$7 millions.
- * Moins de \$500,000.



*If undelivered, return COVER ONLY to:
Canadian Government Publishing Centre,
Supply and Services Canada,
Ottawa, Canada, K1A 0S9*

*En cas de non-livraison,
retourner cette COUVERTURE SEULEMENT à:
Centre d'édition du gouvernement du Canada,
Approvisionnement et Services Canada,
Ottawa, Canada, K1A 0S9*



Government
of Canada

Gouvernement
du Canada

**Statements
of Financial
Operations**

**États
des opérations
financières**

For

pour

December 1988

décembre 1988

Fiscal Year
1988-89

Exercice
1988-89



The Honourable Paul Dick
Receiver General for Canada

L'honorable Paul Dick
Receveur général du Canada

Any inquiries should be directed to the:

Manager,
Government Accounts and Reports Group,
Accounting, Banking and Compensation
Directorate,
Supply and Services Canada,
Ottawa, Canada.
K1A 0S5
Telephone: (819) 956-1794

Toute demande de renseignements devrait
être faite à la personne suivante:

Le gestionnaire,
Groupe des Comptes et Rapports du gouvernement,
Direction générale de la Comptabilité, de la gestion
bancaire et de la rémunération,
Approvisionnement et Services Canada,
Ottawa, Canada.
K1A 0S5
Téléphone: (819) 956-1794

TABLE OF CONTENTS

| | <u>PAGE</u> |
|---|-------------|
| Preface | 1 |
| Monthly Statements of Financial Operations | |
| Table I - Summary Statement of Transactions | 3 |
| Table II - Detailed Statement of Transactions | 4 |
| Table III - Statement of Budgetary Expenditure by Department | 8 |
| Notes to the Monthly Statements of Financial Operations | 20 |

TABLE DES MATIERES

| | <u>PAGE</u> |
|--|-------------|
| Préface | 1 |
| Etats mensuels des opérations financières | |
| Tableau I - Etat sommaire des opérations | 3 |
| Tableau II - Etat détaillé des opérations | 4 |
| Tableau III - Etat des dépenses budgétaires par ministères | 8 |
| Notes se rapportant aux états mensuels des opérations financières | 20 |

PREFACE TO THE
MONTHLY STATEMENTS OF
FINANCIAL OPERATIONS
OF THE GOVERNMENT OF CANADA

The fundamental purpose of the monthly Statements of Financial Operations is to provide information to interested users of data on the government's financial operations, and to facilitate an understanding and evaluation of the full nature and extent of the financial affairs and resources for which the Government is responsible.

The two basic concepts underlying the Government's accounting system are found in the Constitution Acts: first, the concept of the Consolidated Revenue Fund, which emanates from the requirement that all duties and revenues received, other than those reserved to the provinces, "shall form One Consolidated Revenue Fund"; second, the concept that the balance of the Fund, after certain prior charges, "shall be appropriated by the Parliament of Canada".

The Statements of Financial Operations consist of Summary and Detailed Statements of Transactions, a Statement of Budgetary Expenditure by Department and accompanying notes. The Statements of Transactions show how the financial requirements were met and the effect of the transactions on the Consolidated Revenue Fund. In the Summary and Detailed Statements of Transactions, the financial transactions are classified into the following categories:

- . The first category, budgetary, consists of all the transactions with outside parties which enter into the calculation of the annual deficit or surplus of the Government, that is, the receipts from tax revenue, non-tax revenue, together with the expenditures authorized by Parliament. Expenditures are classified by envelope, with further information shown for the social development envelope.
- . The second category, non-budgetary, consists of transactions in loans, investments and advances, in liabilities for the administration of certain public money received or collected for special purposes, and in other assets and liabilities.
- . The third category, foreign exchange, reflects transactions in international reserves held in the Exchange Fund Account (the principal objective of which is to aid in the control and protection of the external value of the Canadian dollar) together with an accounting of the net position of the Government with respect to the International Monetary Fund. Foreign exchange transactions include unmatured debt payable in foreign currencies.
- . The fourth category, unmatured debt, represents the extent to which financial requirements have been met through the increase in unmatured debt, that is, the net change in amounts owing for marketable bonds, Canada savings bonds, special non-marketable bonds issued to the Canada Pension Plan Investment Fund and Treasury bills. Unmatured debt transactions exclude unmatured debt payable in foreign currencies.
- . The final section of the statement shows the cash balances and the balances of unmatured debt at the end of the period.

The third statement gives a more detailed accounting of budgetary expenditure transactions by department. Total net expenditure by envelope reported on the Detailed Statement of Transactions differ from the total expenditure by department. The difference represents transactions of certain specified purpose accounts, the provision for valuation which is not applied to each appropriation and budgetary transactions internal to the Government.

PRÉFACE AUX
ÉTATS MENSUELS DES
OPÉRATIONS FINANCIÈRES
DU GOUVERNEMENT DU CANADA

Le but fondamental des états mensuels des opérations financières est de fournir des renseignements aux utilisateurs intéressés aux opérations financières du gouvernement, et de faciliter une compréhension et une évaluation de la nature et de toute l'étendue des affaires financières et des ressources pour lesquelles le gouvernement est responsable.

Les deux notions de base sur lesquelles est fondé le système comptable du gouvernement se trouvent dans les Lois constitutionnelles. Premièrement, la notion du Fonds du revenu consolidé qui découle de l'exigence que tous les droits et recettes, autres que ceux qui sont réservés aux provinces, "formeront un fonds du revenu consolidé"; deuxièmement, la notion suivant laquelle le solde du Fonds, après certaines imputations préalables, "sera approprié par le Parlement du Canada".

Les états des opérations financières consistent des états sommaire et détaillé des opérations, d'un état des dépenses budgétaires par ministère et des notes afférentes. Les états des opérations financières indiquent la façon dont les besoins financiers ont été rencontrés et l'effet des opérations sur le Fonds du revenu consolidé. Dans les états sommaire et détaillé des opérations, les opérations financières sont classées sous les catégories suivantes:

- . La première catégorie, les opérations budgétaires, consiste de toutes les opérations avec les tiers qui entrent dans le calcul du déficit ou de l'excédent annuel du gouvernement, et comprend les rentrées provenant des recettes fiscales, des recettes non fiscales, de même que les dépenses autorisées par le Parlement. Les dépenses sont classées par enveloppe, avec des renseignements supplémentaires présentés pour l'enveloppe du développement social.
- . La deuxième catégorie, les opérations non budgétaires, comprend les opérations dans les prêts, dotations en capital et avances, dans les éléments de passif reliés à l'administration de certains deniers publics encaissés ou perçus pour des fins déterminées, et dans les autres éléments d'actif et de passif.
- . La troisième catégorie, les opérations de change, reflète les opérations dans les réserves internationales détenues dans le Compte du fonds des changes (le but principal est d'aider à contrôler et à protéger la valeur extérieure de l'unité monétaire canadienne) de même qu'une comptabilité de la situation nette du gouvernement en ce qui concerne le Fonds monétaire international. Les opérations de change comprennent la dette non échue à payer en devises étrangères.
- . La quatrième catégorie, les opérations de la dette non échue, représente la mesure dans laquelle les besoins financiers ont été satisfaits au moyen d'une augmentation de la dette non échue qui indique le changement net dans les montants dus relatifs aux obligations négociables, aux obligations d'épargne du Canada, aux obligations spéciales non négociables détenues par le Fonds de placement du régime de pensions du Canada et aux bons du Trésor. Les opérations de la dette non échue ne comprennent pas la dette non échue à payer en devises étrangères.
- . La dernière section de l'état montre le solde de caisse et le solde de la dette non échue à la fin de l'exercice.

Le troisième état fournit une comptabilité plus détaillée des opérations des dépenses budgétaires par ministère. Le total des dépenses brutes par enveloppe présenté à l'état détaillé des opérations est différent du total des dépenses par ministère. La différence représente les opérations de certains comptes à fins déterminées, la provision pour évaluation qui n'est pas appliquée à chaque crédit et les opérations budgétaires internes du gouvernement.

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE I - SUMMARY STATEMENT OF TRANSACTIONS

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU I - ETAT SOMMAIRE DES OPERATIONS

(in millions of dollars - en millions de dollars)

| | | MONTH OF DEC. - 1988 | | MOIS DE DEC. 1987 | | YEAR TO DATE - 1988-89 | | A CE JOUR 1987-88 | |
|---|--|-------------------------|--------|----------------------|--------|---------------------------|--------|----------------------|--------|
| I. BUDGETARY TRANSACTIONS | I. OPERATIONS BUDGETAIRES | | | | | | | | |
| Revenue..... | Recettes..... | + | 9,310 | + | 8,918 | + | 73,878 | + | 68,641 |
| Expenditure..... | Dépenses..... | - | 11,255 | - | 10,695 | - | 91,593 | - | 86,309 |
| Deficit..... | Déficit..... | - | 1,945 | - | 1,777 | - | 17,715 | - | 17,668 |
| II. NON-BUDGETARY TRANSACTIONS (source + requirement -) | II. OPERATIONS NON BUDGETAIRES (provenance + besoin -) | | | | | | | | |
| Loans, investments and advances..... | Prêts, dotations en capital et avances..... | + | 40 | + | 79 | - | 274 | + | 174 |
| Specified purpose accounts..... | Comptes à fins déterminées..... | + | 1,499 | + | 1,263 | + | 4,703 | + | 5,577 |
| Other transactions..... | Autres opérations..... | - | 1,650 | - | 1,447 | - | 6,114 | - | 4,492 |
| Net source (+) or requirement (-)... | Provenance nette (+) ou besoin net (-) | - | 111 | - | 105 | - | 1,685 | + | 1,259 |
| Financial requirements (excluding foreign exchange transactions).... | Besoins financiers (opérations de change non comprises)..... | - | 2,056 | - | 1,882 | - | 19,400 | - | 16,409 |
| III. FOREIGN EXCHANGE TRANSACTIONS (source + requirement -)..... | III. OPERATIONS DE CHANGE (provenance + besoin -)..... | + | 1,973 | + | 880 | - | 2,564 | + | 471 |
| Total financial requirements..... | Total des besoins financiers..... | - | 83 | - | 1,002 | - | 21,964 | - | 15,938 |
| IV. UNMATURED DEBT TRANSACTIONS (source + requirement -)..... | IV. OPERATIONS DE LA DETTE NON ECHUE (provenance + besoin -)..... | + | 3,084 | - | 3,226 | + | 23,590 | + | 14,464 |
| Change in cash (increase + decrease -)..... | Variation de la caisse (augmentation + diminution -)..... | + | 3,001 | - | 4,228 | + | 1,626 | - | 1,474 |
| V. CASH BALANCE AT END OF PERIOD..... | V. CAISSE EN FIN DE PERIODE..... | | | | | | 3,158 | | 3,145 |

The accompanying tables and notes are
an integral part of this statement.

Les tableaux et les notes complémentaires
font partie intégrante de cet état.

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE II - DETAILED STATEMENT OF TRANSACTIONS

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU II - ETAT DETAILLE DES OPERATIONS

(in millions of dollars - en millions de dollars)

MONTH OF DEC. - MOIS DE DEC. YEAR TO DATE - A CE JOUR
1988 1987 1988-89 1987-88

1. BUDGETARY TRANSACTIONS

Revenue

| | |
|----------------------------|--|
| Tax revenue - | |
| Income Tax - | |
| Personal..... | |
| Corporation..... | |
| Unemployment Insurance | |
| Contributions..... | |
| Non-resident..... | |
| Excise taxes and duties - | |
| Sales tax..... | |
| Customs import duties..... | |
| Energy taxes..... | |
| Other..... | |
| Other tax revenue..... | |

Total tax revenue.....

Non-tax revenue -

| | |
|----------------------------|--|
| Return on investments..... | |
| Other non-tax revenue..... | |

Total non-tax revenue.....

TOTAL NET REVENUE.....

Expenditure

| | |
|---------------------------------------|--|
| Social Development - | |
| Old age security benefits, | |
| guaranteed income supplements and | |
| spouses' allowances..... | |
| Unemployment insurance benefits..... | |
| Established programs financing - | |
| Insurance and medical care | |
| services..... | |
| Education support..... | |
| Canada Assistance Plan..... | |
| Family allowance..... | |
| Justice and legal..... | |
| Social Assistance - Indians and | |
| Inuit..... | |
| Direct job creation and | |
| training..... | |
| Veterans benefits..... | |
| Housing..... | |
| Television, film and radio..... | |
| Other..... | |
| Economic and regional development.... | |
| Defence..... | |
| Fiscal arrangements..... | |
| Services to Government..... | |
| External affairs and aid..... | |
| Parliament..... | |
| Total program expenditure..... | |
| Public debt..... | |

TOTAL NET EXPENDITURE.....

DEFICIT.....

1. OPERATIONS BUDGETAIRES

Recettes

| | |
|---------------------------------------|--|
| Recettes fiscales - | |
| Impôt sur le revenu - | |
| Particuliers..... | |
| Sociétés..... | |
| Cotisations d'assurance- | |
| chômage..... | |
| Non résidents..... | |
| Taxes et droits d'accise - | |
| Taxe sur les ventes..... | |
| Droits de douane à l'importation..... | |
| Taxes en matière d'énergie..... | |
| Autres..... | |
| Autres recettes fiscales..... | |

Total des recettes fiscales.....

Recettes non fiscales -

| | |
|-----------------------------------|--|
| Produits de placements..... | |
| Autres recettes non fiscales..... | |

Total des recettes non fiscales.....

TOTAL DES RECETTES NETTES.....

Dépenses

| | |
|--|--|
| Développement social - | |
| Prestations de sécurité de la | |
| vieillesse, suppléments de revenu | |
| garanti et allocations au conjoint.... | |
| Prestations d'assurance-chômage..... | |
| Financement des programmes établis - | |
| Assurance et services de soins | |
| médicaux..... | |
| Aide à l'éducation..... | |
| Régime d'assistance publique du Canada. | |
| Allocations familiales..... | |
| Justice et affaires juridiques..... | |
| Assistance sociale - Indiens et | |
| Inuit..... | |
| Formation et création directe | |
| d'emplois..... | |
| Prestations aux anciens combattants.... | |
| Logement..... | |
| Télévision, cinéma et radio..... | |
| Autres..... | |
| Développement économique et régional.... | |
| Défense..... | |
| Arrangements fiscaux..... | |
| Services gouvernementaux..... | |
| Aide et affaires extérieures..... | |
| Parlement..... | |
| Total des dépenses des programmes..... | |
| Dette publique..... | |

TOTAL DES DEPENSES NETTES.....

DEFICIT.....

| | | | |
|--------|--------|--------|--------|
| 4,348 | 3,942 | 34,088 | 31,917 |
| 645 | 916 | 6,107 | 6,920 |
| 966 | 862 | 8,718 | 7,623 |
| 91 | 88 | 868 | 706 |
| 6,050 | 5,808 | 49,781 | 47,166 |
| 1,154 | 1,283 | 12,001 | 9,451 |
| 374 | 379 | 3,434 | 3,211 |
| 337 | 282 | 1,898 | 1,811 |
| 256 | 307 | 2,223 | 2,272 |
| 2,121 | 2,251 | 19,556 | 16,745 |
| 11 | 7 | 205 | 113 |
| 8,182 | 8,066 | 69,542 | 64,024 |
| 888 | 738 | 3,215 | 3,117 |
| 240 | 114 | 1,121 | 1,500 |
| 1,128 | 852 | 4,336 | 4,617 |
| 9,310 | 8,918 | 73,878 | 68,641 |
| 1,281 | 1,212 | 11,306 | 10,680 |
| 901 | 904 | 7,419 | 7,190 |
| 588 | 559 | 5,227 | 4,874 |
| 201 | 190 | 1,771 | 1,685 |
| 371 | 339 | 3,470 | 3,269 |
| 217 | 213 | 1,947 | 1,915 |
| 262 | 213 | 1,740 | 1,594 |
| 188 | 166 | 1,721 | 1,557 |
| 131 | 125 | 1,114 | 1,141 |
| 122 | 128 | 1,165 | 1,159 |
| 176 | 174 | 955 | 921 |
| 98 | 90 | 912 | 793 |
| 362 | 374 | 3,568 | 3,291 |
| 4,898 | 4,687 | 42,315 | 40,069 |
| 1,041 | 1,498 | 7,348 | 8,293 |
| 941 | 956 | 6,727 | 6,616 |
| 651 | 505 | 5,546 | 4,637 |
| 364 | 256 | 2,847 | 2,937 |
| 277 | 317 | 2,336 | 2,224 |
| 16 | 17 | 161 | 148 |
| 8,188 | 8,236 | 67,280 | 64,924 |
| 3,067 | 2,459 | 24,313 | 21,385 |
| 11,255 | 10,695 | 91,593 | 86,309 |
| 1,945 | 1,777 | 17,715 | 17,668 |

(in millions of dollars - en millions de dollars)

| <u>MONTH OF DEC. - MOIS DE DEC.</u> | | <u>YEAR TO DATE - A CE JOUR</u> | |
|-------------------------------------|------|---------------------------------|---------|
| 1988 | 1987 | 1988-89 | 1987-88 |
| 1 | 1 | 1 | 1 |
| 2 | 2 | 2 | 2 |
| 3 | 3 | 3 | 3 |
| 4 | 4 | 4 | 4 |
| 5 | 5 | 5 | 5 |
| 6 | 6 | 6 | 6 |
| 7 | 7 | 7 | 7 |
| 8 | 8 | 8 | 8 |
| 9 | 9 | 9 | 9 |
| 10 | 10 | 10 | 10 |
| 11 | 11 | 11 | 11 |
| 12 | 12 | 12 | 12 |
| 13 | 13 | 13 | 13 |
| 14 | 14 | 14 | 14 |
| 15 | 15 | 15 | 15 |
| 16 | 16 | 16 | 16 |
| 17 | 17 | 17 | 17 |
| 18 | 18 | 18 | 18 |
| 19 | 19 | 19 | 19 |
| 20 | 20 | 20 | 20 |
| 21 | 21 | 21 | 21 |
| 22 | 22 | 22 | 22 |
| 23 | 23 | 23 | 23 |
| 24 | 24 | 24 | 24 |
| 25 | 25 | 25 | 25 |
| 26 | 26 | 26 | 26 |
| 27 | 27 | 27 | 27 |
| 28 | 28 | 28 | 28 |
| 29 | 29 | 29 | 29 |
| 30 | 30 | 30 | 30 |
| 31 | 31 | 31 | 31 |
| 32 | 32 | 32 | 32 |
| 33 | 33 | 33 | 33 |
| 34 | 34 | 34 | 34 |
| 35 | 35 | 35 | 35 |
| 36 | 36 | 36 | 36 |
| 37 | 37 | 37 | 37 |
| 38 | 38 | 38 | 38 |
| 39 | 39 | 39 | 39 |
| 40 | 40 | 40 | 40 |
| 41 | 41 | 41 | 41 |
| 42 | 42 | 42 | 42 |
| 43 | 43 | 43 | 43 |
| 44 | 44 | 44 | 44 |
| 45 | 45 | 45 | 45 |
| 46 | 46 | 46 | 46 |
| 47 | 47 | 47 | 47 |
| 48 | 48 | 48 | 48 |
| 49 | 49 | 49 | 49 |
| 50 | 50 | 50 | 50 |
| 51 | 51 | 51 | 51 |
| 52 | 52 | 52 | 52 |
| 53 | 53 | 53 | 53 |
| 54 | 54 | 54 | 54 |
| 55 | 55 | 55 | 55 |
| 56 | 56 | 56 | 56 |
| 57 | 57 | 57 | 57 |
| 58 | 58 | 58 | 58 |
| 59 | 59 | 59 | 59 |
| 60 | 60 | 60 | 60 |
| 61 | 61 | 61 | 61 |
| 62 | 62 | 62 | 62 |
| 63 | 63 | 63 | 63 |
| 64 | 64 | 64 | 64 |
| 65 | 65 | 65 | 65 |
| 66 | 66 | 66 | 66 |
| 67 | 67 | 67 | 67 |
| 68 | 68 | 68 | 68 |
| 69 | 69 | 69 | 69 |
| 70 | 70 | 70 | 70 |
| 71 | 71 | 71 | 71 |
| 72 | 72 | 72 | 72 |
| 73 | 73 | 73 | 73 |
| 74 | 74 | 74 | 74 |
| 75 | 75 | 75 | 75 |
| 76 | 76 | 76 | 76 |
| 77 | 77 | 77 | 77 |
| 78 | 78 | 78 | 78 |
| 79 | 79 | 79 | 79 |
| 80 | 80 | 80 | 80 |
| 81 | 81 | 81 | 81 |
| 82 | 82 | 82 | 82 |
| 83 | 83 | 83 | 83 |
| 84 | 84 | 84 | 84 |
| 85 | 85 | 85 | 85 |
| 86 | 86 | 86 | 86 |
| 87 | 87 | 87 | 87 |
| 88 | 88 | 88 | 88 |
| 89 | 89 | 89 | 89 |
| 90 | 90 | 90 | 90 |
| 91 | 91 | 91 | 91 |
| 92 | 92 | 92 | 92 |
| 93 | 93 | 93 | 93 |
| 94 | 94 | 94 | 94 |
| 95 | 95 | 95 | 95 |
| 96 | 96 | 96 | 96 |
| 97 | 97 | 97 | 97 |
| 98 | 98 | 98 | 98 |
| 99 | 99 | 99 | 99 |
| 100 | 100 | 100 | 100 |

II. NON-BUDGETARY TRANSACTIONS

II. OPERATIONS NON BUDGETAIRES

(provenance + besoin -)

Loans, investments and advances

Crown corporations -

Lending institutions -

Canada Deposit Insurance Corporation.....

Canada Mortgage and Housing Corporation.....

Export Development Corporation.....

Farm Credit Corporation.....

Federal Business Development Bank.

All other Crown corporations -

Air Canada.....

Atom Energy of Canada Limited.....

Canada Development Investment Corporation.....

Canadian National Railway Company.....

Petro-Canada.....

Other.....

| | |
|---|--|
| <u>Prêts, dotations en capital et avances</u> | |
| Sociétés de la Couronne - | |
| Institutions de crédit - | |
| Société d'assurance-dépôts du | |
| Canada..... | |
| Société canadienne d'hypothèques | |
| et de logement..... | |
| Société pour l'expansion des | |
| exportations..... | |
| Société du crédit agricole..... | |
| Banque fédérale de développement..... | |
| Autres sociétés de la Couronne - | |
| Air Canada..... | |
| Energie atomique du Canada, Limitée.. | |
| Corporation de développement des | |
| investissements du Canada..... | |
| Compagnie des chemins de fer | |
| nationaux du Canada..... | |
| Petro-Canada..... | |
| Autres..... | |

| | | | | | | | |
|---|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|
| | ... | ... | - | 416 | - | 100 | |
| + | 6 | + | 101 | + | 162 | + | 218 |
| | ... | ... | + | 25 | + | 55 | |
| | ... | + | 29 | + | 139 | - | 94 |
| | ... | ... | ... | ... | + | 51 | |
| + | 6 | + | 130 | - | 90 | + | 130 |
| | ... | ... | + | 24 | + | 22 | |
| + | 1 | + | 1 | + | 16 | + | 15 |
| | ... | ... | | ... | | ... | |
| | ... | ... | + | 6 | + | 5 | |
| | ... | ... | ... | ... | - | ... | |
| + | 14 | - | 51 | - | 113 | - | 106 |
| + | 15 | - | 50 | - | 67 | - | 64 |

Allowance for valuation.....Provision pour évaluation.....
$$+ \quad \overset{\dots}{21} \quad + \quad \overset{\dots}{80} \quad - \quad \overset{\dots}{157} \quad + \quad \overset{\dots}{66}$$

Other loans, investments and advances -
Provincial and territorial governments.....
National governments including developing countries.....
International organizations (subscriptions less notes payable).....
Veterans' Land Act Fund advances less allowance for conditional benefits.....
Joint and mixed enterprises.....
Miscellaneous.....

Autres prêts, dotations en capital
et avances -
Gouvernements provinciaux et
territoriaux.....
Gouvernements nationaux y compris
les pays en voie de développement....
Organismes internationaux (sous-
criptions moins effets à payer).....
Avances à la caisse de la Loi sur les
terres destinées aux anciens combat-
tants, non compris les provisions
pour prestations conditionnelles.....
Entreprises mixtes et en
coparticipation.....
Divers.....

| | | | | | | | |
|---|-----|---|-----|---|-----|---|-----|
| + | 1 | + | 1 | + | 10 | + | 11 |
| + | 22 | - | 4 | - | 6 | + | 25 |
| + | 2 | | ... | - | 18 | - | 1 |
| + | 3 | + | 3 | + | 18 | + | 23 |
| - | ... | - | ... | + | 10 | + | 201 |
| - | 9 | - | 1 | - | 131 | - | 151 |
| + | 19 | - | 1 | - | 117 | + | 108 |

Allowance for valuation.....Provision pour évaluation.....

■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ ■ ■

TOTAL LOANS, INVESTMENTS AND
ADVANCES.....TOTAL DES PRETS, DOTATIONS EN CAPITAL
ET AVANCES.....
$$+ \quad 40 \quad + \quad 79 \quad - \quad 274 \quad + \quad 174$$

Specified purpose accounts

| | |
|-----------------------------------|--|
| Canada Pension Plan Account..... | |
| Superannuation accounts..... | |
| Government Annuities Account..... | |
| Provincial tax collection | |
| agreements account..... | |
| Deposit and trust accounts..... | |
| Other..... | |

Comptes à fins déterminées

Compte du régime de pensions du Canada.....

Comptes de pension de retraite.....

Compte des rentes sur l'Etat.....

Compte des accords de perception
fiscale avec les provinces.....

Comptes de dépôt et de fiducie.....

Autres.....

| | | | | | | | |
|---|-------|---|-------|---|-------|---|-------|
| - | 247 | - | 402 | + | 294 | + | 535 |
| + | 1,474 | + | 1,461 | + | 4,382 | + | 4,246 |
| - | 8 | - | 10 | - | 79 | - | 79 |
| + | 225 | + | 163 | + | 598 | + | 797 |
| + | 22 | + | 38 | - | 626 | - | 27 |
| + | 33 | + | 13 | + | 134 | + | 105 |

TOTAL SPECIFIED PURPOSE ACCOUNTS.....TOTAL DES COMPTES A FINS DETERMINEES...

+ 1,499 + 1,263 + 4,703 + 5,577

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE II - DETAILED STATEMENT OF TRANSACTIONS - Continued

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU II - ETAT DETAILLE DES OPERATIONS - Suite

(in millions of dollars - en millions de dollars)

MONTH OF DEC. - MOIS DE DEC. YEAR TO DATE - A CE JOUR
1988 1987 1988-89 1987-88

| | | | | | | | |
|---|---|---|-------|---|-------|---|--------|
| <u>Other transactions</u> | <u>Autres opérations</u> | | | | | | |
| Cash in transit..... | Fonds en transit..... | - | 1,144 | - | 700 | - | 3,377 |
| Interest and matured debt..... | Intérêts et dette échue..... | - | 98 | - | 48 | - | 4,047 |
| Accounts payable..... | Créditeurs..... | - | 474 | - | 700 | - | 1,265 |
| Outstanding cheques and warrants..... | Chèques et mandats en circulation..... | + | 66 | + | 1 | + | 253 |
| Miscellaneous..... | Divers..... | | | | | | |
| | | - | 1,650 | - | 1,447 | - | 6,114 |
| TOTAL OTHER TRANSACTIONS..... | TOTAL DES AUTRES OPERATIONS..... | | | | | - | 4,492 |
| | | - | 111 | - | 105 | - | 1,685 |
| TOTAL NON-BUDGETARY TRANSACTIONS..... | TOTAL DES OPERATIONS NON BUDGETAIRES..... | | | | | + | 1,259 |
| <u>III. FOREIGN EXCHANGE TRANSACTIONS</u> (source + requirement -) | <u>III. OPERATIONS DE CHANGE</u> (provenance + besoin -) | | | | | | |
| International reserves held in the Exchange Fund Account..... | Réserves internationales détenues dans le Compte du fonds des changes..... | + | 1,781 | + | 900 | - | 786 |
| International Monetary Fund - Subscriptions..... | Fonds monétaire international - Souscriptions..... | + | 1,781 | + | 900 | - | 786 |
| | | | | | | | |
| Less: International Monetary Fund - Notes payable..... | Moins: Fonds monétaire international - Effets à payer..... | | | | | - | 62 |
| Special Drawing Rights allocations..... | Allocations de Droits de tirage spéciaux..... | | | | | - | 62 |
| | | | | | | | |
| Unmatured debt transactions payable in foreign currencies..... | Opérations de la dette non échue à payer en devises étrangères..... | + | 192 | - | 20 | - | 1,716 |
| | | | | | | | |
| TOTAL FOREIGN EXCHANGE TRANSACTIONS.... | TOTAL DES OPERATIONS DE CHANGE..... | + | 1,973 | + | 880 | - | 2,564 |
| | | | | | | + | 471 |
| <u>IV. UNMATURED DEBT TRANSACTIONS</u> (source + requirement -) | <u>IV. OPERATIONS DE LA DETTE NON ECHUE</u> (provenance + besoin -) | | | | | | |
| Marketable bonds..... | Obligations négociables..... | + | 600 | + | 50 | + | 8,777 |
| Canada savings bonds..... | Obligations d'épargne du Canada..... | - | 755 | - | 383 | + | 1,610 |
| Special non-marketable bonds issued to the Canada Pension Plan Investment Fund..... | Obligations spéciales non négociables détenues par le Fonds de placement du régime de pensions du Canada..... | + | 1 | | | + | 515 |
| Treasury bills..... | Bons du Trésor..... | + | 3,250 | - | 3,000 | + | 14,050 |
| Notes and loans..... | Effets et prêts..... | | | | | - | 1,817 |
| Canada bills..... | Bons du Canada..... | + | 192 | - | 20 | + | 211 |
| | | + | 3,288 | - | 3,353 | + | 23,346 |
| | | | | | | | |
| Less: Government's holdings of unmatured debt..... | Moins: Dette non échue détenue par le gouvernement..... | - | 12 | + | 107 | - | 1,472 |
| Unmatured debt transactions payable in foreign currencies..... | Opérations de la dette non échue à payer en devises étrangères..... | - | 192 | + | 20 | + | 1,716 |
| | | - | 204 | + | 127 | + | 244 |
| | | | | | | | |
| TOTAL UNMATURED DEBT TRANSACTIONS PAYABLE IN CANADIAN DOLLARS..... | TOTAL DES OPERATIONS DE LA DETTE NON ECHUE A PAYER EN DOLLARS CANADIENS..... | + | 3,084 | - | 3,226 | + | 23,590 |
| | | | | | | + | 14,464 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE II - DETAILED STATEMENT OF TRANSACTIONS - Concluded

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU II - ETAT DETAILLE DES OPERATIONS - Fin

(in millions of dollars - en millions de dollars)

| | | 1988 | 1987 |
|--|--|----------------|----------------|
| | | at December 31 | at December 31 |
| | | au 31 décembre | au 31 décembre |
| <hr/> | | | |
| V. CASH BALANCE AT END OF PERIOD | V. CAISSE EN FIN DE PERIODE | | |
| In Canadian dollars..... | En dollars canadiens..... | 3,083 | 2,949 |
| In foreign currencies..... | En devises étrangères..... | 75 | 196 |
| TOTAL CASH BALANCE..... | TOTAL DE LA CAISSE..... | 3,158 | 3,145 |
| <hr/> | | | |
| VI. UNMATURED DEBT BALANCE | VI. SOLDE DE LA DETTE NON ECHUE | | |
| Payable in Canadian dollars - | A payer en dollars canadiens - | | |
| Marketable bonds..... | Obligations négociables..... | 112,799 | 101,832 |
| Canada savings bonds..... | Obligations d'épargne du Canada..... | 54,933 | 55,058 |
| Special non-marketable bonds issued to the Canada Pension Plan | Obligations spéciales non négociables détenues par le Fonds de placement | | |
| Investment Fund..... | du régime de pensions du Canada..... | 3,007 | 2,493 |
| Treasury bills..... | Bons du Trésor..... | 95,100 | 74,200 |
| | | 265,839 | 233,583 |
| Less: | Moins: | | |
| Government's holdings of unmatured debt..... | Dettes non échues détenues par le gouvernement..... | 5,214 | 4,299 |
| | | 260,625 | 229,284 |
| Payable in foreign currencies - | A payer en devises étrangères - | | |
| Marketable bonds..... | Obligations négociables..... | 6,200 | 6,550 |
| Notes and loans..... | Effets et prêts..... | 2,109 | 4,030 |
| Canada bills..... | Bons du Canada..... | 1,257 | 1,427 |
| | | 9,566 | 12,007 |
| Less: | Moins: | | |
| Government's holdings of unmatured debt..... | Dettes non échues détenues par le gouvernement..... | ... | 13 |
| | | 9,566 | 11,994 |
| TOTAL UNMATURED DEBT..... | TOTAL DE LA DETTE NON ECHUE..... | 270,191 | 241,278 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT

GOVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

| | | MONTH OF DEC. - MOIS DE DEC. | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
|--|---|------------------------------|---------|--------------------------|-----------|
| | | 1988 | 1987 | 1988-89 | 1987-88 |
| Agriculture - Department - | Agriculture - Ministère - | | | | |
| Management and Administration..... | Gestion et administration..... | 4,806 | 4,637 | 42,803 | 41,117 |
| Agri-Food - | Secteur agro-alimentaire - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 41,642 | 38,193 | 377,224 | 362,782 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 5,254 | 4,880 | 33,765 | 32,420 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 73,607 | 39,074 | 327,003 | 271,419 |
| Payments to producers under the Agriculture Stabilization Act..... | Paielements aux producteurs en vertu de la Loi sur la stabilisation des prix agricoles..... | 3,098 | 1,367 | 80,255 | 89,052 |
| Contributions to the provinces under the Crop Insurance Act..... | Contributions aux provinces en vertu de la Loi sur l'assurance-récolte.... | 42,813 | ... | 105,536 | 111,000 |
| Loan guarantees under the Farm Improvement and Marketing Cooperative Loans Act..... | Prêts garantis en vertu de la Loi sur les prêts destinés aux améliorations agricoles et à la commercialisation selon la formule Coopération..... | 66 | 47 | 3,246 | 1,563 |
| Interest payments and guarantees under the Advance Payments for Crops Act..... | Paielements d'intérêts et garanties en vertu de la Loi sur le paiement anticipé des récoltes..... | 2,615 | 743 | 6,957 | 4,686 |
| Grants to agencies established under the Farm Products Marketing Agencies Act..... | Subventions aux offices établis conformément à la Loi sur les offices de commercialisation des produits de ferme..... | ... | ... | ... | ... |
| Racetrack Supervision Revolving Fund..... | Fonds renouvelable de la surveillance des hippodromes..... | - 171 | 154 | - 2,523 | - 194 |
| Canadian Forestry Service - | Service canadien des forêts - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 6,509 | 6,272 | 62,912 | 61,055 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 655 | 1,434 | 5,629 | 7,365 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 15,542 | 5,399 | 98,581 | 77,245 |
| Grains and Oilseeds - | Céréales et oléagineux - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 854 | 720 | 8,126 | 4,207 |
| Canadian Grain Commission - | Commission canadienne des grains - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 3,265 | 914 | 31,013 | 28,323 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 14,207 | 492 | 389,669 | 684,582 |
| Payments in connection with the Prairie Grain Advance Payments Act..... | Paielements relatifs à la Loi sur les paielements anticipés pour le grain des Prairies..... | 882 | 3,086 | 10,039 | 10,765 |
| Payments in connection with the Western Grain Stabilization Act..... | Paielements relatifs à la Loi de stabilisation concernant le grain de l'Ouest..... | 15,106 | ... | 33,263 | 47,468 |
| Write-off of advances to the credit of the Stabilization Account..... | Radiation d'avances portées au crédit du Compte de stabilisation..... | ... | ... | 750,000 | ... |
| | | 230,750 | 107,412 | 2,363,498 | 1,834,855 |
| Canadian Dairy Commission..... | Commission canadienne du lait..... | 381 | 270 | 3,097 | 2,881 |
| Canadian Livestock Feed Board - | Office canadien des provendes - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 121 | 112 | 985 | 975 |
| Contributions..... | Contributions..... | 1,550 | 1,801 | 11,404 | 10,604 |
| | | 1,671 | 1,913 | 12,389 | 11,579 |
| Farm Credit Corporation..... | Société du crédit agricole..... | ... | ... | ... | 15,000 |
| | | 232,802 | 109,595 | 2,378,984 | 1,864,315 |
| Atlantic Canada Opportunities Agency - | Agence de promotion économique du Canada atlantique - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 2,776 | 788 | 18,479 | 3,403 |
| Contributions..... | Contributions..... | 15,459 | 8,785 | 54,319 | 27,103 |
| Liabilities in Atlantic Canada under the Small Businesses Loans Act..... | Obligations contractées dans la région de l'Atlantique en vertu de la Loi sur les prêts aux petites entreprises..... | 46 | ... | 1,458 | ..(1) |
| | | 18,281 | 9,573 | 74,256 | 30,506 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Continued

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Suite

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

| | | MONTH OF DEC. - MOIS DE DEC. | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
|---|--|------------------------------|---------|--------------------------|-----------|
| | | 1988 | 1987 | 1988-89 | 1987-88 |
| Communications - | Communications - | | | | |
| Department - | Ministère - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 12,249 | 10,102 | 97,954 | 96,349 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 1,267 | 1,338 | 6,724 | 4,919 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 6,450 | 9,258 | 43,432 | 50,168 |
| Payments to the Canada Post Corporation..... | Versements à la Société canadienne des postes..... | ... | 4,591 | 41,320 | 41,320 |
| Government Telecommunications Agency Revolving Fund..... | Fonds renouvelable de l'Agence des télécommunications gouvernementales... | 3,557 | 883 | 9,054 | 9,003 |
| | | 23,523 | 26,172 | 198,484 | 201,759 |
| Canada Council..... | Conseil des Arts du Canada..... | ... | ... | 91,838 | 88,444 |
| Canadian Broadcasting Corporation - | Société Radio-Canada - | | | | |
| Payments for operating expenditures..... | Paielements pour les dépenses de fonctionnement..... | 72,345 | 74,081 | 681,605 | 646,010 |
| Payments for working capital..... | Paielements pour le fonds de roulement... | 342 | 364 | 3,315 | 2,956 |
| Payments for capital expenditures... | Paielements pour les dépenses en capital. | 7,313 | 7,555 | 67,314 | 70,034 |
| | | 80,000 | 82,000 | 752,234 | 719,000 |
| Canadian Film Development Corporation - | Société de développement de l'industrie cinématographique canadienne - | | | | |
| Payments to the Corporation..... | Paielements à la Société..... | 9,937 | 939 | 92,545 | 8,734 |
| Forgiveness of certain debts and obligations..... | Remise de certaines dettes et obligations..... | ... | ... | ... | ... |
| Canadian Radio-television and Telecommunications Commission..... | Conseil de la radiodiffusion et des télécommunications canadiennes..... | 2,255 | 2,106 | 20,383 | 19,667 |
| National Archives of Canada..... | Archives nationales du Canada..... | 3,199 | 3,639 | 32,280 | 32,190 |
| National Arts Centre Corporation..... | Corporation du Centre national des Arts.. | 1,500 | 2,100 | 13,100 | 12,300 |
| National Film Board - | Office national du film - | | | | |
| National Film Board Revolving Fund - Operating loss..... | Fonds renouvelable de l'Office national du film - Déficit de fonctionnement.... | 6,112 | 5,320 | 50,632 | 43,701 |
| National Film Board Revolving Fund..... | Fonds renouvelable de l'Office national du film..... | 678 | 841 | 2,993 | 1,498 |
| | | 5,434 | 4,479 | 47,639 | 45,199 |
| National Library..... | Bibliothèque nationale..... | 2,326 | 3,375 | 21,143 | 22,377 |
| National Museums of Canada - | Musées nationaux du Canada - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 5,954 | 4,431 | 50,665 | 44,092 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 2,157 | 1,921 | 9,734 | 4,907 |
| Grants..... | Subventions..... | ... | ... | ... | 1 |
| | | 8,111 | 6,352 | 60,399 | 49,000 |
| | | 136,285 | 131,162 | 1,330,045 | 1,198,670 |
| Consumer and Corporate Affairs - | Consommation et Corporations - | | | | |
| Department - | Ministère - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 9,902 | 9,852 | 91,033 | 88,477 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 563 | 187 | 2,430 | 1,779 |
| Payments to the provinces for the purpose of research and development relating to medicine..... | Paielements aux provinces pour la recherche sur les médicaments et leur développement..... | ... | ... | ... | ... |
| | | 10,465 | 10,039 | 93,463 | 90,256 |
| Canada Post Corporation - | Société canadienne des postes - | | | | |
| Payments for special purposes..... | Paielements à des fins spéciales..... | 16,292 | ... | 146,624 | 184,000 |
| Payments for capital and deferred charge/cost requirements..... | Paielements pour les coûts en capital et les frais reportés..... | ... | ... | ... | 161,000 |
| Provision for current year's deficit..... | Provision pour le déficit de l'exercice courant..... | ... | 2,500 | ... | 22,500 |
| | | 16,292 | 2,500 | 146,624 | 367,500 |
| Competition Tribunal..... | Tribunal de la concurrence..... | 43 | 73 | 552 | 551 |
| Hazardous Material Information Review Commission..... | Conseil de contrôle des renseignements relatifs aux matières dangereuses..... | 220 | 9 | 687 | 9 |
| Patented Medicine Prices Review Board..... | Conseil d'examen du prix des médicaments..... | 204 | ... | 1,062 | ...(1) |
| Standards Council of Canada..... | Conseil canadien des normes..... | 770 | 840 | 4,719 | 4,112 |
| | | 27,994 | 13,461 | 247,107 | 462,428 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Continued

GOVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Suite

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

| | | MONTH OF DEC. - MOIS DE DEC. | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
|---------------------------------------|--|------------------------------|---------|--------------------------|-----------|
| | | 1988 | 1987 | 1988-89 | 1987-88 |
| Employment and Immigration - | Emploi et Immigration - | | | | |
| Department/Commission - | Ministère/Commission - | | | | |
| Corporate and Special Services - | Services généraux et spéciaux - | | | | |
| Program expenditures, Departmental | Dépenses du Programme, Administration | | | | |
| Administration..... | centrale..... | 465 | 886 | 5,141 | 6,432 |
| Program expenditures, Canada | Dépenses du Programme, Commission de | | | | |
| Employment and Immigration | l'emploi et de l'immigration | | | | |
| Commission..... | du Canada..... | 1,963 | 103 | 24,868 | 19,673 |
| Employment and Insurance - | Emploi et assurance - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 3,882 | 954 | 64,088 | 79,961 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 111,232 | 118,167 | 905,976 | 912,872 |
| Government's contribution to the | Contributions de l'Etat au Compte | | | | |
| Unemployment Insurance Account..... | d'assurance-chômage..... | 177,346 | 184,089 | 1,774,196 | 1,805,526 |
| Government's contribution in respect | Contributions de l'Etat au titre des | | | | |
| of Fishermen's Benefits..... | prestations versées aux pêcheurs..... | 10,991 | 9,470 | 96,482 | 81,283 |
| Immigration - | Immigration - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 10,432 | 8,287 | 88,724 | 85,011 |
| Contributions..... | Contributions..... | 4,953 | 3,107 | 37,927 | 37,411 |
| | | 317,338 | 323,155 | 2,997,402 | 3,028,169 |
| Immigration Appeal Board..... | Commission d'appel de l'immigration..... | 1,664 | 1,137 | 11,114 | 7,880 |
| | | 319,002 | 324,292 | 3,008,516 | 3,036,049 |
| | | | | | |
| Energy, Mines and Resources - | Energie, Mines et Ressources - | | | | |
| Department - | Ministère - | | | | |
| Administration..... | Administration..... | 3,235 | 4,024 | 32,235 | 29,961 |
| Energy - | Energie - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 7,550 | 7,146 | 57,091 | 62,558 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 1,451 | 2,056 | 9,819 | 14,974 |
| Canadian Exploration and | Programme canadien d'encouragement à | | | | |
| Development Incentive Program..... | l'exploration et à la mise en valeur.. | 33,684 | 16,623 | 158,141 | 26,029 |
| Canadian Exploration | Paielements de stimulation de | | | | |
| Incentive Payments..... | l'exploration minière au Canada..... | ... | ... | ... | ...(1) |
| Payments to Interprovincial | Paielements à l'Interprovincial | | | | |
| Pipe Line Limited..... | Pipe Line Limited..... | 9,300 | 11,000 | 9,928 | 11,407 |
| Canada/Nova Scotia Development | Fonds de développement Canada/Nouvelle- | | | | |
| Fund..... | Ecosse..... | ... | ... | ... | 26,074 |
| Offshore Oil and Gas Resource | Fonds des recettes provenant des | | | | |
| Revenue Fund | ressources pétrolières et gazières | | | | |
| (Nova Scotia)..... | (Nouvelle-Ecosse)..... | ... | ... | ... | ... |
| Nova Scotia Drilling Assistance | Fonds d'aide destinés au forage | | | | |
| Fund..... | Nouvelle - Ecosse..... | ... | ... | ... | ...(2) |
| Canada/Newfoundland Development | Fonds de développement Canada/ | | | | |
| Fund..... | Terre-Neuve..... | 4,140 | 8,726 | 10,561 | 15,328 |
| Canada/Newfoundland Offshore | L'Office Canada/Terre-Neuve des | | | | |
| Petroleum Board..... | hydrocarbures..... | 195 | 179 | 2,247 | 2,085 |
| Petroleum Compensation..... | Indemnisation pétrolière..... | ... | 263 | 1,350 | 21,021 |
| Petroleum Incentives | Programme d'encouragement du secteur | | | | |
| Program..... | pétrolier..... | ... | 16,745 | ... | 79,227 |
| Environmental Studies Revolving | Fonds renouvelable pour l'étude de | | | | |
| Fund..... | l'environnement..... | ... | ... | ... | ... |
| Minerals and Earth Sciences - | Minéraux et sciences de la Terre - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 19,817 | 22,294 | 180,467 | 180,921 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 1,261 | 769 | 13,592 | 11,671 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 316 | 3,348 | 20,193 | 18,898 |
| Canadian Exploration | Paielements de stimulation de | | | | |
| Incentive Payments..... | l'exploration minière au Canada..... | ... | ... | ... | ...(2) |
| | | 80,949 | 92,647 | 495,624 | 458,112 |
| Atomic Energy Control | Commission de contrôle de l'énergie | | | | |
| Board..... | atomique..... | 1,832 | 1,813 | 15,159 | 14,573 |
| Atomic Energy of Canada Limited..... | Energie atomique du Canada, Limitée..... | 10,220 | 16,755 | 133,019 | 145,800 |
| National Energy Board..... | Office national de l'énergie..... | 1,483 | 1,789 | 15,695 | 18,178 |
| Petro-Canada International Assistance | Société Petro-Canada pour l'assistance | | | | |
| Corporation..... | internationale..... | 2,500 | 9,200 | 34,665 | 47,681 |
| | | 96,984 | 122,204 | 694,162 | 684,344 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Continued

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Suite

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

| | | MONTH OF DEC. - MOIS DE DEC. | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
|--------------------------------------|---|------------------------------|---------|--------------------------|-----------|
| | | 1988 | 1987 | 1988-89 | 1987-88 |
| Environment - | Environnement - | | | | |
| Administration..... | Administration..... | 4,863 | 3,096 | 31,250 | 28,427 |
| Environmental Services - | Services de l'environnement - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 35,261 | 26,249 | 249,027 | 234,257 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 2,663 | 3,055 | 19,746 | 19,089 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 467 | 1,626 | 7,788 | 11,654 |
| Parks - | Parcs - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 14,283 | 15,412 | 166,474 | 168,501 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 6,883 | 7,761 | 52,559 | 47,359 |
| National Battlefields | Commission des champs de bataille | | | | |
| Commission..... | nationaux..... | 96 | 84 | 1,312 | 1,583 |
| | | 64,516 | 57,283 | 528,156 | 510,870 |
| | | | | | |
| External Affairs - | Affaires extérieures - | | | | |
| Department - | Ministère - | | | | |
| Canadian Interests Abroad - | Intérêts du Canada à l'étranger - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 50,130 | 50,324 | 416,778 | 437,791 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 8,732 | 5,659 | 42,800 | 47,315 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 56,774 | 68,905 | 117,476 | 117,550 |
| Payments under the Asia-Pacific | Paiements en vertu de la Loi sur la | | | | |
| Foundation of Canada Act..... | Fondation Asie-Pacifique du Canada.... | ... | ... | 500 | 500 |
| Passport Revolving Fund..... | Fonds renouvelable des passeports..... | - 838 | - 1,100 | - 1,064 | - 1,003 |
| World Exhibitions..... | Expositions internationales..... | 327 | 96 | 1,684 | 1,087 |
| | | 115,125 | 123,884 | 578,174 | 603,240 |
| Canadian Commercial Corporation - | Corporation commerciale canadienne - | | | | |
| Program expenditures..... | Dépenses du Programme..... | 660 | 1,446 | 9,486 | 9,512 |
| Forgiveness of certain debts | Remise de certaines dettes | | | | |
| and obligations..... | et obligations..... | ... | ... | ... | ... |
| Canadian Institute for International | Institut canadien pour la paix et la | | | | |
| Peace and Security..... | sécurité mondiales..... | ... | 1,000 | 3,250 | 3,000 |
| Canadian International Development | Agence canadienne de développement | | | | |
| Agency - | international - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 7,183 | 8,212 | 65,787 | 57,486 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 136,801 | 154,252 | 1,245,833 | 1,106,380 |
| Payments in respect of the encash- | Paiements relatifs à l'encaissement | | | | |
| ment of notes issued to: | de billets délivrés à (aux): | | | | |
| International Financial | Institutions financières | | | | |
| Institutions..... | internationales..... | ... | 3,478 | 67,188 | 70,257 |
| The African Development Bank..... | La Banque africaine de développement.. | ... | ... | ... | ... |
| The Asian Development Bank..... | La Banque asiatique de développement.. | ... | 2,514 | ... | 6,891 |
| The Caribbean Development | La Banque de développement | | | | |
| Bank..... | des Caraïbes..... | ... | ... | ... | ... |
| The Inter-American | La Banque interaméricaine | | | | |
| Development Bank..... | de développement..... | ... | ... | ... | 13,845 |
| Payments under the Asia-Pacific | Paiements en vertu de la Loi sur la | | | | |
| Foundation of Canada Act..... | Fondation Asie-Pacifique du Canada.... | ... | ... | 500 | ... |
| | | 143,984 | 168,456 | 1,379,308 | 1,254,859 |
| Export Development Corporation..... | Société pour l'expansion des exportations | | | | |
| International Centre for Ocean | Centre international d'exploitation des | | | | |
| Development..... | océans..... | 400 | 750 | 4,350 | 3,875 |
| International Development Research | Centre de recherches pour le | | | | |
| Centre..... | développement international..... | 9,517 | 8,825 | 85,650 | 88,250 |
| International Joint Commission..... | Commission mixte internationale..... | 243 | 319 | 2,988 | 2,382 |
| | | 269,929 | 304,680 | 2,063,206 | 1,965,118 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Continued

GOVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Suite

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

MONTH OF DEC. - MOIS DE DEC. YEAR TO DATE - A CE JOUR
1988 1987 1988-89 1987-88

| | | | | | |
|--------------------------------------|---|-----------|-----------|------------|------------|
| Finance - | Finances - | | | | |
| Department - | Ministère - | | | | |
| Financial and Economic Policies - | Politiques financières et économiques - | | | | |
| Program expenditures..... | Dépenses du Programme..... | 4,083 | 3,016 | 37,265 | 37,055 |
| Payments to the International | Paielements à la Société financière | | | | |
| Finance Corporation..... | internationale..... | ... | ... | ... | 12,568 |
| Payments in respect of the | Paielements relatifs à l'encaissement | | | | |
| encashment of notes issued to the | de billets délivrés à | | | | |
| International Development | l'Association internationale | | | | |
| Association..... | de développement..... | ... | ... | 180,056 | 166,905 |
| Purchase of Domestic Coinage..... | Achat de la monnaie canadienne..... | 2,172 | 4,330 | 45,273 | 38,281 |
| Payments to the International | Paielements au Fonds monétaire | | | | |
| Monetary Fund..... | international..... | 1,406 | ... | 1,406 | ... |
| Public Debt..... | Service de la dette publique..... | 3,074,006 | 2,468,093 | 24,326,855 | 21,399,474 |
| Fiscal Transfer Payments..... | Paielements de transfert fiscal..... | 618,253 | 476,095 | 5,133,757 | 4,257,882 |
| Canadian Import Tribunal..... | Tribunal canadien des importations..... | 141 | 211 | 1,540 | 1,738 |
| Special Program - | Programme spécial - | | | | |
| Payments under the Financial | Paielements en vertu de la Loi sur | | | | |
| Institutions Depositors | l'indemnité aux déposants de | | | | |
| Compensation Act..... | certaines institutions financières.... | ... | ... | 2,618 | 3,855 |
| Foreign Claims Fund..... | Caisse des réclamations étrangères..... | ... | ... | ... | 4 |
| | | 3,700,061 | 2,951,745 | 29,728,770 | 25,917,762 |
| Auditor General..... | Vérificateur général..... | 3,729 | 3,023 | 31,988 | 30,446 |
| Canadian International Trade | Tribunal canadien du commerce | | | | |
| Tribunal..... | extérieur..... | ... | ... | ... | ... |
| Superintendent of Financial | Surintendant des institutions | | | | |
| Institutions..... | financières..... | 2,133 | 2,213 | 101 | 10,494 |
| Tariff Board..... | Commission du tarif..... | 253 | 229 | 2,083 | 1,884 |
| | | 3,706,176 | 2,957,210 | 29,762,942 | 25,939,598 |
| Fisheries and Oceans - | Pêches et Océans - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 42,082 | 38,528 | 358,632 | 326,812 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 10,041 | 6,075 | 47,700 | 23,354 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 653 | 194 | 6,184 | 4,039 |
| Liabilities under the | Obligations contractées en vertu de | | | | |
| Fisheries Improvement | la Loi sur les prêts aidant aux | | | | |
| Loans Act..... | opérations de pêche..... | 32 | 81 | 168 | 249 |
| | | 52,808 | 44,878 | 412,684 | 354,454 |
| Governor General..... | Gouverneur général..... | 674 | 610 | 6,135 | 5,569 |
| Indian Affairs and Northern | Affaires indiennes et Nord | | | | |
| Development - | canadien - | | | | |
| Department - | Ministère - | | | | |
| Administration - | Administration - | | | | |
| Program expenditures..... | Dépenses du Programme..... | 3,298 | 3,137 | 28,192 | 27,114 |
| Indian and Inuit Affairs - | Affaires indiennes et inuit - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 18,404 | 18,281 | 160,374 | 154,600 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 1,654 | 2,453 | 8,267 | 12,299 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 130,382 | 119,292 | 1,259,719 | 1,100,187 |
| Liabilities in respect of loan | Obligations relatives aux garanties de | | | | |
| guarantees made to Indians for | prêts accordés aux Indiens pour le | | | | |
| Housing and Economic | logement et le développement | | | | |
| Development..... | économique..... | 81 | ... | 214 | 618 |
| Grant under the Western | Subvention en vertu de la Loi sur le | | | | |
| Arctic (Inuvialuit) | règlement des revendications des | | | | |
| Claims Settlement | Inuvialuit de la région ouest | | | | |
| Act..... | de l'Arctique..... | 5,000 | 1,000 | 5,000 | 1,000 |
| Northern Affairs - | Affaires du Nord - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 4,578 | 3,655 | 39,694 | 40,063 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 2,593 | 3,251 | 8,440 | 8,287 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 389 | 3,550 | 7,991 | 14,747 |
| Environmental Studies Revolving | Fonds renouvelable pour l'étude de | | | | |
| Fund..... | l'environnement..... | ... | ... | ... | ... |
| Write-off from the accounts of | Radiation des comptes du Canada de | | | | |
| Canada of certain debts..... | certaines dettes..... | ... | ... | ... | ... |
| Transfer Payments to the Territorial | Transfert aux gouvernements | | | | |
| Governments - | territoriaux - | | | | |
| Payments to Yukon Territory..... | Paielements au Yukon..... | ... | 7,600 | 151,928 | 148,419 |
| Payments to Northwest Territories... | Paielements aux Territoires du Nord-Ouest | ... | 35,000 | 566,759 | 478,408 |
| Northern Canada Power Commission - | Commission d'énergie du Nord canadien - | | | | |
| Write-off from the accounts of | Radiation des comptes du Canada | | | | |
| Canada of certain debts..... | de certaines dettes..... | ... | ... | ... | ... |
| Western Diversification Office - | Bureau de la diversification de l'Ouest - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 2,330 | ... | 12,194 | 334 |
| Contributions..... | Contributions..... | 5,034 | ... | 26,115 | ... |
| Liabilities under the Small | Obligations contractées en vertu de la | | | | |
| Businesses Loans | Loi sur les prêts aux petites | | | | |
| Act..... | entreprises..... | 1,028 | ... | 8,745 | ... |
| | | 174,771 | 197,219 | 2,283,632 | 1,986,076 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Continued

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Suite

| | | (in thousands of dollars - en milliers de dollars) | | | |
|--------------------------------------|---|--|---------|--------------------------|-----------|
| | | MONTH OF DEC. - MOIS DE DEC. | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
| | | 1988 | 1987 | 1988-89 | 1987-88 |
| Justice - | Justice - | | | | |
| Department - | Ministère - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 8,478 | 8,742 | 79,682 | 72,793 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 23,731 | 15,226 | 137,622 | 91,392 |
| | | 32,209 | 23,968 | 217,304 | 164,185 |
| Canadian Human Rights | Commission canadienne des droits de la | | | | |
| Commission..... | personne..... | 850 | 918 | 7,850 | 7,126 |
| Commissioner for Federal Judicial | Commissaire à la magistrature | | | | |
| Affairs - | fédérale - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 310 | 337 | 2,581 | 2,361 |
| Judges' salaries, allowances and | Traitements, indemnités et pensions | | | | |
| annuities..... | des juges..... | 11,241 | 9,572 | 98,561 | 85,255 |
| | | 11,551 | 9,909 | 101,142 | 87,616 |
| Federal Court of Canada..... | Cour fédérale du Canada..... | 797 | 927 | 7,996 | 7,498 |
| Law Reform Commission of Canada..... | Commission de réforme du droit du Canada. | 311 | 338 | 3,192 | 2,752 |
| Offices of the Information and | Bureaux du Commissaire à l'information et | | | | |
| Privacy Commissioners of | du Commissaire à la protection de la vie | | | | |
| Canada..... | privée du Canada..... | 345 | 336 | 3,491 | 2,691 |
| Supreme Court of Canada..... | Cour suprême du Canada..... | 531 | 576 | 5,644 | 5,111 |
| Tax Court of Canada..... | Cour canadienne de l'impôt..... | 337 | 187 | 3,005 | 2,322 |
| | | 46,931 | 37,159 | 349,624 | 279,301 |
| Labour - | Travail - | | | | |
| Department - | Ministère - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 5,011 | 4,174 | 38,173 | 37,956 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 573 | 1,094 | 7,046 | 6,623 |
| Payments of compensation respecting | Palements d'indemnités à des employés | | | | |
| government employees and merchant | de l'Etat et à des marins | | | | |
| seamen..... | marchands..... | 4,569 | 3,550 | 23,528 | 22,864 |
| Labour Adjustment Benefits | Prestations d'adaptation pour les | | | | |
| payments..... | travailleurs..... | 8,298 | 17,134 | 83,409 | 83,557 |
| | | 9,313 | 25,952 | 152,156 | 151,000 |
| Canada Labour Relations Board..... | Conseil canadien des relations du travail | 529 | 539 | 4,889 | 4,387 |
| Canadian Centre for Occupational | Centre canadien d'hygiène et de | | | | |
| Health and Safety..... | sécurité au travail..... | 1,167 | 649 | 6,374 | 5,341 |
| | | 11,009 | 27,140 | 163,419 | 160,728 |
| National Defence - | Défense nationale - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 612,584 | 553,830 | 4,936,660 | 4,658,142 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 247,756 | 340,130 | 1,278,846 | 1,545,582 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 685 | 19,042 | 90,732 | 74,027 |
| Military pensions..... | Pensions militaires..... | 92,097 | 52,743 | 516,075 | 426,921 |
| | | 953,122 | 965,745 | 6,822,313 | 6,704,672 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Continued

GOVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Suite

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

MONTH OF DEC. - MOIS DE DEC. YEAR TO DATE - A CE JOUR
1988 1987 1988-89 1987-88

| | | | | | |
|---|---|-----------|-----------|------------|------------|
| National Health and Welfare - | Santé nationale et Bien-être social - | | | | |
| Department - | Ministère - | | | | |
| Departmental Administration..... | Administration centrale..... | 5,477 | 5,584 | 48,981 | 46,757 |
| Health Services and Promotion - | Services et promotion de la santé - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 2,673 | 2,499 | 18,781 | 15,373 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 3,821 | 2,298 | 33,071 | 22,125 |
| Payments for insured health services and extended health care services..... | Versements à l'égard des services de santé assurés et des services complémentaires de santé..... | 587,566 | 559,029 | 5,226,616 | 4,874,366 |
| Social Services - | Services sociaux - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 1,227 | 1,126 | 10,661 | 8,860 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 1,653 | 5,728 | 52,488 | 59,874 |
| Canada Assistance Plan Payments..... | Versements en vertu du Régime d'assistance publique du Canada..... | 370,710 | 339,047 | 3,469,829 | 3,268,843 |
| Medical Services - | Services médicaux - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 37,242 | 36,939 | 306,185 | 288,984 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 1,926 | 3,226 | 10,737 | 9,159 |
| Health Protection - | Protection de la santé - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 9,486 | 8,895 | 90,922 | 78,189 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 833 | 1,789 | 3,765 | 9,389 |
| Income Security - | Sécurité du revenu - | | | | |
| Program expenditures..... | Dépenses du Programme..... | 8,950 | 5,045 | 79,747 | 46,795 |
| Family Allowance payments..... | Versements d'allocations familiales.... | 216,804 | 212,554 | 1,947,121 | 1,915,252 |
| Old Age Security, Guaranteed Income Supplement and Spouse's Allowance payments..... | Versements de sécurité de la vieillesse, du supplément de revenu garanti et d'allocations au conjoint.. | 1,280,823 | 1,211,774 | 11,306,402 | 10,680,055 |
| Fitness and Amateur Sport - | Condition physique et sport amateur - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 668 | 501 | 6,052 | 5,384 |
| Contributions..... | Contributions..... | 7,929 | 9,742 | 51,249 | 52,472 |
| XV Olympic Winter Games..... | XVe Jeux Olympiques d'hiver..... | 63 | 927 | 2,784 | 41,590 |
| | | 2,537,851 | 2,406,703 | 22,665,391 | 21,423,467 |
| Medical Research Council - | Conseil de recherches médicales - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 425 | 358 | 3,073 | 2,835 |
| Grants..... | Subventions..... | 14,298 | 14,471 | 136,492 | 127,002 |
| | | 14,723 | 14,829 | 139,565 | 129,837 |
| | | 2,552,574 | 2,421,532 | 22,804,956 | 21,553,304 |
| National Revenue - | Revenu national - | | | | |
| Customs and Excise - | Douanes et Accise - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 35,518 | 36,152 | 330,595 | 325,003 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 918 | 798 | 6,791 | 10,899 |
| | | 36,436 | 36,950 | 337,386 | 335,902 |
| Taxation - | Impôt - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 77,888 | 62,864 | 606,554 | 563,829 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 1,119 | 5,905 | 9,138 | 11,568 |
| | | 79,007 | 68,769 | 615,692 | 575,397 |
| | | 115,443 | 105,719 | 953,078 | 911,299 |
| Parliament - | Parlement - | | | | |
| Senate..... | Sénat..... | 2,318 | 2,498 | 23,742 | 22,006 |
| House of Commons..... | Chambre des communes..... | 12,909 | 13,751 | 130,847 | 119,926 |
| Library of Parliament..... | Bibliothèque du Parlement..... | 916 | 1,015 | 8,788 | 8,453 |
| | | 16,143 | 17,264 | 163,377 | 150,385 |
| Privy Council - | Conseil privé - | | | | |
| Department..... | Ministère..... | 3,156 | 3,742 | 29,367 | 29,787 |
| Canadian Intergovernmental Conference Secretariat..... | Secrétariat des Conférences intergouvernementales canadiennes..... | 126 | 333 | 1,605 | 1,970 |
| Chief Electoral Officer..... | Directeur général des élections..... | 35,068 | 1,770 | 91,982 | 7,582 |
| Commissioner of Official Languages..... | Commissaire aux langues officielles..... | 707 | 812 | 7,436 | 7,176 |
| Economic Council of Canada..... | Conseil économique du Canada..... | 683 | 916 | 6,328 | 6,518 |
| Public Service Staff Relations Board..... | Commission des relations de travail dans la Fonction publique..... | 549 | 703 | 6,247 | 5,850 |
| Security Intelligence Review Committee..... | Comité de surveillance des activités de renseignement de sécurité..... | 96 | 101 | 908 | 823 |
| | | 40,385 | 8,377 | 143,873 | 59,706 |

VERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Continued

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Suite

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

| | | MONTH OF DEC. - MOIS DE DEC. | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
|---------------------------------------|--|------------------------------|---------|--------------------------|-----------|
| | | 1988 | 1987 | 1988-89 | 1987-88 |
| Public Works - | Travaux publics - | | | | |
| Department - | Ministère - | | | | |
| Accommodation - | Logement - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 66,259 | 40,489 | 395,058 | 332,295 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 5,918 | 6,968 | 38,114 | 45,222 |
| Payments to Canada Museums | Palements à la Société de construction | | | | |
| Construction Corporation Inc..... | des musées du Canada Inc..... | 2,500 | 12,800 | 48,253 | 59,300 |
| Government Realty Assets | Soutien à la gestion immobilière | | | | |
| Support - | fédérale - | | | | |
| Program expenditures..... | Dépenses du Programme..... | 2,979 | 2,612 | 14,332 | 17,050 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 334 | 1,551 | 2,471 | 7,519 |
| Payments to Canada Lands Company | Palements à la Société immobilière du | | | | |
| (Mirabel) Limited..... | Canada (Mirabel) Limitée..... | 400 | 460 | 3,897 | 3,798 |
| Payments to Canada Lands Company | Palements à la Société immobilière du | | | | |
| (Le Vieux-Port de Montréal) | Canada (Le Vieux-Port de Montréal) | | | | |
| Limited..... | Limitée..... | ... | 600 | 5,349 | 2,100 |
| Payments to Canada Lands Company | Palements à la Société immobilière du | | | | |
| (Vieux-Port de Québec) Inc..... | Canada (Vieux-Port de Québec) Inc..... | ... | 1,994 | ... | 4,450 |
| Grants to municipalities and other | Subventions aux municipalités et | | | | |
| taxing authorities..... | autres autorités taxatrices..... | 8,400 | 9,233 | 202,876 | 199,548 |
| Marine Transportation and Related | Transport maritime et travaux connexes | | | | |
| Engineering Works - | de génie - | | | | |
| Program expenditures..... | Dépenses du Programme..... | 591 | 956 | 3,421 | 3,768 |
| Land Transportation and Other | Voirie et autres travaux | | | | |
| Engineering Works - | de génie - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 5,631 | 999 | 26,379 | 20,925 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 669 | 928 | 16,605 | 14,649 |
| Services - | Services - | | | | |
| Public Works Revolving Fund..... | Fonds renouvelable des Travaux publics. | 9,302 | 26,797 | 204,464 | 126,030 |
| Payments to the Public Works | Palements au fonds renouvelable des | | | | |
| Revolving Fund..... | Travaux publics..... | ... | 9,051 | ... | 103,185 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | ... | 733 | ... | 7,116 |
| | | 102,983 | 60,579 | 961,219 | 946,955 |
| Canada Mortgage and Housing | Société canadienne d'hypothèques et de | | | | |
| Corporation - | logements - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 176,015 | 174,175 | 955,102 | 920,516 |
| Urban Renewal Contributions..... | Contributions pour la rénovation urbaine | ... | ... | 251 | ... |
| | | 176,015 | 174,175 | 955,353 | 920,516 |
| National Capital Commission - | Commission de la Capitale nationale - | | | | |
| Payment for operating | Palement pour les dépenses | | | | |
| expenditures..... | de fonctionnement..... | 10,000 | 6,000 | 43,600 | 36,872 |
| Payment for capital expenditures..... | Palement pour les dépenses en capital... | 4,000 | 3,500 | 21,100 | 23,200 |
| Payment for grants and | Palement pour les subventions | | | | |
| contributions..... | et contributions..... | 600 | ... | 7,900 | 5,300 |
| | | 14,600 | 9,500 | 72,600 | 65,372 |
| | | 293,598 | 244,254 | 1,989,172 | 1,932,843 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Continued

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Suite

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

| | | MONTH OF DEC. - MOIS DE DEC. | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
|---|---|------------------------------|---------|--------------------------|-----------|
| | | 1988 | 1987 | 1988-89 | 1987-88 |
| Regional Industrial Expansion - Department - | Expansion industrielle régionale - Ministère - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 14,513 | 19,383 | 140,530 | 150,934 |
| Textile and Clothing Board..... | Commission du textile et du vêtement... | 21 | 106 | 741 | 829 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 83,632 | 73,086 | 385,106 | 528,327 |
| Payments to Canadian Patents and Development Limited..... | Palements à la Société canadienne des brevets et d'exploitation Limitée.... | ... | 400 | 1,246 | 1,113 |
| Liabilities under the Small Businesses Loans Act..... | Obligations contractées en vertu de la Loi sur les prêts aux petites entreprises..... | 1,171 | 3,147 | 13,693 | 25,853 |
| Insurance payments under the Enterprise Development Program and guarantees under the Industrial and Regional Development Program..... | Palements d'assurance en vertu du Programme d'expansion des entreprises et garanties en vertu du Programme de développement industriel et régional..... | 51 | ... | 55 | 621 |
| Forgiveness of certain debts and obligations..... | Remise de certaines dettes et obligations..... | ... | ... | ... | ... |
| Cape Breton Development Corporation... | Société de développement du Cap-Breton... | 99,388 | 96,122 | 541,371 | 707,677 |
| Federal Business Development Bank..... | banque fédérale de développement..... | 2,600 | 2,300 | 32,800 | 74,154 |
| Investment Canada..... | Investissement Canada..... | 553 | 742 | 5,914 | 6,246 |
| | | 102,541 | 103,164 | 623,785 | 833,877 |
| Science and Technology - Ministry of State - | Sciences et Technologie - Ministère d'Etat - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 1,031 | 1,266 | 10,490 | 9,249 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 843 | 203 | 7,661 | 5,584 |
| | | 1,874 | 1,469 | 18,151 | 14,833 |
| National Research Council of Canada - | Conseil national de recherches du Canada - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 21,885 | 21,572 | 185,940 | 177,562 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 5,819 | 5,197 | 42,945 | 25,701 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 8,389 | 9,176 | 73,958 | 61,941 |
| | | 36,093 | 35,945 | 302,843 | 265,204 |
| Natural Sciences and Engineering Research Council - | Conseil de recherches en sciences naturelles et en génie - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 1,309 | 915 | 8,607 | 7,218 |
| Grants..... | Subventions..... | 60,936 | 54,726 | 247,326 | 231,570 |
| | | 62,245 | 55,641 | 255,933 | 238,788 |
| Science Council of Canada..... | Conseil des sciences du Canada..... | 227 | 205 | 2,067 | 2,124 |
| | | 100,439 | 93,260 | 578,994 | 520,949 |
| Secretary of State - Department - | Secrétariat d'Etat - Ministère - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 9,965 | 17,060 | 128,481 | 123,590 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 46,019 | 11,550 | 248,242 | 213,591 |
| Post-Secondary Education payments to provinces..... | Palements pour l'enseignement postsecondaire faits aux provinces.... | 200,901 | 190,341 | 1,770,586 | 1,685,004 |
| Payments under the Canada Student Loans Act..... | Palements en vertu de la Loi canadienne sur les prêts aux étudiants..... | 54,879 | 49,617 | 222,016 | 208,370 |
| | | 311,764 | 268,568 | 2,369,325 | 2,230,555 |
| Advisory Council on the Status of Women..... | Conseil consultatif de la situation de la femme..... | 340 | 289 | 2,218 | 2,043 |
| Canadian Centre for Management Development..... | Centre canadien de gestion..... | ... | ... | ... | ...(2) |
| Public Service Commission - | Commission de la Fonction publique - | | | | |
| Program expenditures..... | Dépenses du Programme..... | 9,839 | 8,998 | 83,856 | 85,655 |
| Staff Development and Training Revolving Fund..... | Fonds renouvelable du perfectionnement et de la formation du personnel..... | 241 | 530 | 1,924 | 967 |
| | | 10,080 | 8,468 | 85,780 | 86,622 |
| Social Sciences and Humanities Research Council - | Conseil de recherches en sciences humaines - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 497 | 513 | 4,404 | 3,821 |
| Grants..... | Subventions..... | 2,545 | 4,688 | 43,470 | 43,637 |
| | | 3,042 | 5,201 | 47,874 | 47,458 |
| Status of Women - Office of the Co-ordinator..... | Condition féminine - Bureau de la coordonnatrice..... | 287 | 181 | 1,927 | 1,801 |
| | | 325,513 | 282,707 | 2,507,124 | 2,368,479 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Continued

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Suite

| | | (in thousands of dollars - en milliers de dollars) | | | |
|-------------------------------------|--------------------------------------|--|----------------------|---------------------------|----------------------|
| | | MONTH OF DEC. - 1988 | MOIS DE DEC. 1987 | YEAR TO DATE - 1988-89 | A CE JOUR 1987-88 |
| Solicitor General - | Solliciteur général - | | | | |
| Department..... | Ministère..... | 1,235 | 1,360 | 15,621 | 16,390 |
| Canadian Security Intelligence | Service canadien du renseignement | | | | |
| Service..... | de sécurité..... | 11,624 | 14,557 | 100,878 | 93,989 |
| Correctional Service - | Service correctionnel - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 52,087 | 53,749 | 467,609 | 452,787 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 6,449 | 7,277 | 23,621 | 39,879 |
| | | 58,536 | 61,026 | 491,230 | 492,666 |
| National Parole | Commission nationale des libérations | | | | |
| Board..... | conditionnelles..... | 1,330 | 1,279 | 12,801 | 12,091 |
| Royal Canadian Mounted Police - | Gendarmerie royale du Canada - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 110,999 | 53,766 | 613,880 | 513,332 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 3,924 | 7,314 | 54,977 | 55,235 |
| Pensions and other employee | Pensions et autres prestations des | | | | |
| benefits - Members of the Force.... | employés - Membres de la GRC..... | 30,412 | 36,381 | 128,193 | 130,831 |
| | | 145,335 | 97,461 | 797,050 | 699,398 |
| Royal Canadian Mounted Police | Comité externe d'examen de la | | | | |
| External Review Committee..... | Gendarmerie royale du Canada..... | 278 | 61 | 590 | 396 |
| | | 218,338 | 175,744 | 1,418,170 | 1,314,930 |
| Supply and Services - | Approvisionnement et Services - | | | | |
| Department - | Ministère - | | | | |
| Program expenditures..... | Dépenses du Programme..... | 26,669 | 31,919 | 186,745 | 249,525 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 1,426 | ... | 3,226 | ... |
| Reciprocal Taxation..... | Imposition réciproque..... | 24,575 | 19,217 | 209,819 | 179,624 |
| Supply Revolving | Fonds renouvelable des | | | | |
| Fund..... | approvisionnements..... | 10,081 | 15,582 | 54,591 | 3,703 |
| Defence Production Revolving | Fonds renouvelable de la production | | | | |
| Fund..... | de défense..... | 982 | 228 | 890 | 628 |
| | | 61,769 | 35,782 | 453,491 | 426,074 |
| Statistics Canada..... | Statistique Canada..... | 19,040 | 18,930 | 173,271 | 170,196 |
| | | 80,809 | 54,712 | 626,762 | 596,270 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Continued

GOVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Suite

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

| | | MONTH OF DEC. - MOIS DE DEC. | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
|--|---|------------------------------|---------|--------------------------|-----------|
| | | 1988 | 1987 | 1988-89 | 1987-88 |
| Transport - | Transports - | | | | |
| Department - | Ministère - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 67,023 | 55,748 | 483,531 | 527,362 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 56,677 | 36,354 | 262,988 | 230,253 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 24,456 | 33,088 | 182,821 | 166,358 |
| Payment to the Canarctic Shipping Company, Limited..... | Paiement à la Compagnie de navigation Canarctic Limitée..... | 396 | ... | 4,751 | 4,064 |
| Payment to the Jacques Cartier and Champlain Bridges Inc..... | Paiement à la Société Les ponts Jacques Cartier et Champlain Incorporée..... | 174 | 265 | 4,440 | 2,496 |
| Payment to the Canada Ports Corporation..... | Paiement à la Société canadienne des ports..... | 40 | 204 | 457 | 204 |
| Payments to Marine Atlantic Inc..... | Paiements à Marine Atlantique S.C.C.... | 21,215 | 4,738 | 101,067 | 93,829 |
| Payments to VIA Rail Canada Inc..... | Paiements à VIA Rail Canada Inc..... | 49,578 | 40,147 | 278,448 | 314,715 |
| Payment to the St. Lawrence Seaway Authority..... | Paiement à l'administration de la voie maritime du Saint-Laurent..... | 757 | 855 | 5,495 | 6,844 |
| Payments to the CN Railway for benefits provided to employees..... | Paiements à la Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada pour les avantages accordés à ses employés..... | 10 | ... | 103 | 135 |
| Self-Supporting Airports and Associated Ground Services Revolving Fund..... | Fonds renouvelable des aéroports autonomes et services au sol connexes..... | 2,576 | 2,360 | 76,374 | 87,074 |
| Termination of tolls - Victoria Bridge..... | Abolition des péages sur le pont Victoria..... | 664 | 2,038 | 1,725 | 2,776 |
| Payments to Pilotage Authorities..... | Paiements aux Administrations de pilotage..... | ... | ... | ... | ... |
| Payments to Canada Harbour Place Corporation..... | Paiements à la Corporation Place du Havre Canada..... | ... | ... | ... | 4,000 |
| Forgiveness of certain debts of various Crown corporations..... | Remise de certaines dettes de diverses Sociétés d'Etat..... | ... | ... | ... | ... |
| Write-off from the accounts of Canada of certain debts in respect of Coast Ferries Ltd.... | Radiation des comptes du Canada de certaines dettes concernant Coast Ferries Ltd..... | ... | ... | ... | ... |
| Canadian Aviation Safety Board..... | Bureau canadien de la sécurité aérienne.. | 1,045 | 1,333 | 10,692 | 10,556 |
| Civil Aviation Tribunal..... | Tribunal de l'aviation civile..... | 32 | 84 | 530 | 477 |
| Grain Transportation Agency Administrator - | Administrateur de l'Office du transport du grain - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 205 | 236 | 1,726 | 1,541 |
| Contributions..... | Contributions..... | 192 | 473 | 3,780 | 1,956 |
| | | 397 | 709 | 5,506 | 3,497 |
| National Transportation Agency - | Office national des transports - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 3,244 | 3,317 | 30,538 | 29,786 |
| Contributions..... | Contributions..... | 2,265 | 696 | 15,014 | 13,898 |
| Payments under the Western Grain Transportation Act..... | Paiements en vertu de la Loi sur le transport du grain de l'Ouest..... | 137,760 | 85,395 | 776,829 | 940,940 |
| Payments under the Railway Act..... | Paiements en vertu de la Loi sur les chemins de fer..... | 725 | 19,715 | 28,617 | 56,160 |
| Payments under the National Transportation Act..... | Paiements en vertu de la Loi nationale sur les transports..... | 518 | ... | 11,455 | ... |
| Payments under the Atlantic Region Freight Assistance Act..... | Paiements en vertu de la Loi sur les subventions au transport des marchandises dans la région Atlantique..... | 7,693 | 5,877 | 60,583 | 56,169 |
| | | 152,205 | 115,000 | 923,036 | 1,096,953 |
| Northern Pipeline Agency..... | Administration du pipe-line du Nord..... | 44 | 17 | 139 | 154 |
| | | 377,289 | 288,220 | 2,189,355 | 2,377,599 |
| Treasury Board - | Conseil du Trésor - | | | | |
| Secretariat - | Secrétariat - | | | | |
| Central Administration of the Public Service..... | Administration centrale de la Fonction publique..... | 4,762 | 5,092 | 42,894 | 43,270 |
| Government Contingencies and Centrally Financed Programs..... | Programme des éventualités du gouvernement et programmes financés par l'administration centrale..... | ... | ... | ... | ... |
| Employer Contributions to Insurance Plans..... | Contributions de l'employeur aux régimes d'assurance..... | 11,435 | 12,758 | 152,535 | 140,395 |
| Temporary Assignments..... | Affectations temporaires..... | 155 | 100 | 1,683 | 1,371 |
| | | 16,352 | 17,950 | 197,112 | 185,036 |
| Comptroller General..... | Contrôleur général..... | 635 | 1,058 | 8,376 | 8,754 |
| Privatization and Regulatory Affairs - | Privatisation et affaires réglementaires - | | | | |
| Program expenditures..... | Dépenses du Programme..... | 380 | 537 | 4,708 | 9,018 |
| Write-off from the accounts of Canada of certain debts and obligations..... | Radiation des comptes du Canada de certaines dettes et obligations..... | ... | ... | ... | ... |
| | | 17,367 | 19,545 | 210,196 | 202,808 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Concluded

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Fin

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

| | | MONTH OF DEC. - 1988 | MOIS DE DEC. 1987 | YEAR TO DATE - 1988-89 | A CE JOUR 1987-88 |
|--|---|-------------------------|----------------------|---------------------------|----------------------|
| Veterans Affairs - | Affaires des anciens combattants - | | | | |
| Veterans Affairs - | Affaires des anciens combattants - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 23,975 | 26,486 | 243,305 | 228,459 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 97,422 | 100,378 | 914,701 | 921,389 |
| Canadian Pension Commission..... | Commission canadienne des pensions..... | 312 | 342 | 2,909 | 2,595 |
| Bureau of Pensions | Bureau de services juridiques | | | | |
| Advocates..... | des pensions..... | 544 | 390 | 4,589 | 4,647 |
| Veterans Appeal Board..... | Tribunal d'appel des anciens combattants | 184 | 205 | 1,811 | 2,172 |
| | | 122,437 | 127,801 | 1,167,315 | 1,159,262 |
| Expenditure by department on behalf of other departments..... | Dépenses des ministères pour le compte d'autres ministères..... | 24,342 | 733 | 73,568 | 34,760 |
| Provision for valuation..... | Provision pour évaluation..... | ... | ... | ... | ... |
| Consolidation of specified purpose accounts (net of internal transactions) - | Consolidation de comptes à fins déterminées (déduction faite des opérations internes) - | | | | |
| Unemployment Insurance Account..... | Compte d'assurance-chômage..... | 767,880 | 763,058 | 6,061,239 | 5,806,114 |
| Western Grain Stabilization Account..... | Compte de stabilisation concernant le grain de l'Ouest..... | - 15,242 | 690,542 | - 89,738 | 1,359,238 |
| Agricultural Commodities Stabilization Accounts..... | Comptes de stabilisation concernant des produits agricoles..... | 18,278 | - 1,163 | 99,349 | - 21,625 |
| Crop Reinsurance Fund..... | Fonds de réassurance-récolte..... | ... | ... | 2,820 | 1,162 |
| Other..... | Autres..... | 73 | 1,110 | 127 | 1,110 |
| | | 770,989 | 1,453,547 | 6,073,797 | 7,145,999 |
| Other internal transactions..... | Autres opérations internes..... | - 14,298 | - 3,900 | - 55,883 | - 36,510 |
| TOTAL EXPENDITURE..... | TOTAL DES DEPENSES..... | 11,255,193 | 10,694,890 | 91,592,820 | 86,308,658 |

- (1) The program was established after April 1987.
(2) The program was established in fiscal year 1988-89.

- (1) Le programme a été établi après avril 1987.
(2) Le programme a été établi dans l'exercice 1988-89.

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE GOVERNMENT OF CANADA

1. Significant Accounting Policies

The accounting policies of the Government of Canada are based on concepts embodied in the Constitution Acts, and in the Financial Administration Act and other legislation.

i. Government of Canada as an accounting entity

For purposes of maintaining the accounts of Canada and preparing the monthly Statements of Financial Operations, the Government of Canada is defined as all the departments named in Schedule A of the Financial Administration Act; any division or branch of the Public Service, including a commission appointed under the Inquiries Act, designated by the Governor in Council as a department for purposes of the Financial Administration Act; the staffs of the Senate, the House of Commons, and the Library of Parliament; and, any corporation named in Schedule B of the Financial Administration Act.

In accordance with the above definition, the corporations listed in Parts I and II of Schedule C of the Financial Administration Act, and those Crown corporations that are not subject to Divisions I to IV of Part XII of the Financial Administration Act, are excluded from the Government of Canada as an accounting entity; therefore, their financial statements are not consolidated with those of the Government. However, the borrowings of those corporations which are agents of the Crown are recorded as a liability of the Government net of borrowings expected to be repaid directly by these corporations.

In addition, certain accounts and funds have financial statements which are not consolidated with those of the Government. These accounts and funds include the Canada Pension Plan Account, superannuation accounts and other specified purpose accounts.

ii. Classification of financial transactions

The financial transactions of the Government, as recorded in the accounts of Canada and reported in the monthly Statements of Financial Operations, are classified into budgetary, non-budgetary, foreign exchange and unmatured debt transactions.

In general terms, budgetary transactions enter into the calculation of the monthly and annual deficit or surplus and are reported, after elimination of transactions internal to the Government, on the Summary and Detailed Statements of Transactions. All other transactions lead to the acquisition or disposal of financial claims (assets) or to the creation or discharge of financial obligations (liabilities).

For purposes of reporting, the classification in force at the beginning of the year is used and amounts for the previous year are reclassified to conform to the current year's accounting policies and presentation.

iii. Budgetary transactions

REVENUE

Budgetary revenue consists of all tax and non-tax receipts which affect the monthly and annual deficit or surplus of the Government.

The Government generally reports revenue in the year in which it is received, with refunds of revenue allocated to the year in which they are actually paid.

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU GOUVERNEMENT DU CANADA

1. Conventions comptables importantes

Les conventions comptables du gouvernement du Canada sont fondées sur des notions contenues dans les Lois constitutionnelles, et dans la Loi sur l'administration financière et autres textes législatifs.

i. Entité comptable du gouvernement du Canada

Afin de tenir les comptes du Canada et de préparer les états mensuels des opérations financières, le gouvernement du Canada se définit comme l'ensemble des ministères mentionnés à l'annexe A de la Loi sur l'administration financière; toute division ou direction de la Fonction publique, y compris toute commission nommée conformément à la Loi sur les enquêtes et désignée par le gouverneur en conseil comme ministère aux fins de la Loi sur l'administration financière; les employés du Sénat, de la Chambre des communes et de la Bibliothèque du Parlement; ainsi que toute société mentionnée à l'annexe B de la Loi sur l'administration financière.

Conformément à la définition susmentionnée, les sociétés énumérées aux parties I et II de l'annexe C de la Loi sur l'administration financière, et les sociétés de la Couronne qui ne sont pas sujettes aux sections I à IV de la partie XII de la Loi sur l'administration financière, ne font pas partie de l'entité comptable du gouvernement du Canada; ainsi, leurs états financiers ne sont pas consolidés avec ceux du gouvernement. Cependant, les emprunts des sociétés lesquelles sont mandataires de la Couronne sont inscrits comme élément de passif du gouvernement après avoir déduit les emprunts à être probablement remboursés directement par ces sociétés.

En outre, certains comptes et fonds possèdent leurs propres états financiers qui ne sont pas consolidés avec ceux du gouvernement. Ces comptes et fonds comprennent le Compte du régime de pensions du Canada, les comptes de pension de retraite et les autres comptes à fins déterminées.

ii. Catégories d'opérations financières

Les opérations financières du gouvernement, enregistrées dans les comptes du Canada et présentées dans les états mensuels des opérations financières, sont réparties en opérations budgétaires, non budgétaires, de change et de la dette non échue.

En somme, les opérations budgétaires entrent dans le calcul du déficit ou de l'excédent mensuel et annuel et sont inscrites aux états sommaire et détaillé des opérations après l'élimination des opérations internes du gouvernement. Toutes les autres opérations mènent soit à l'acquisition ou au règlement de créances (actif), soit à la création ou à l'exécution de dettes (passif).

Aux fins de compte rendu, la classification en vigueur au début de l'exercice est utilisée. Les montants de l'exercice précédent sont reclassifiés pour être conformes aux conventions comptables et à la présentation de l'exercice en cours.

iii. Opérations budgétaires

RECETTES

Les recettes budgétaires comprennent toutes les recettes fiscales et non fiscales qui agissent sur le déficit ou l'excédent mensuel et annuel du gouvernement.

Les recettes du gouvernement sont généralement comptabilisées au titre de l'exercice au cours duquel elles ont été reçues. Tout remboursement de recettes est toutefois imputé à l'exercice au cours duquel le versement se fait.

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - Continued

Revenue is reported after deducting refunds paid, and excludes amounts receivable, taxes collected on behalf of provinces and territories, and amounts credited to the Canada Pension Plan Account, superannuation accounts, other specified purpose accounts, and other liability accounts.

On the Summary and Detailed Statements of Transactions the revenue reported excludes revenue from outside parties credited to appropriations.

EXPENDITURE

Budgetary expenditure consists of all charges to budgetary appropriations which affect the monthly and annual deficit or surplus of the Government. Such charges include those for work performed, goods received, services rendered, and transfer payments made, during the year. In addition, budgetary expenditure may also include charges related to the provision for valuation of loans, investments and advances, the allowance for borrowings of agent Crown corporations and allowances for employee vacation and termination benefits. On the Summary and Detailed Statements of Transactions, the expenditure reported excludes revenue from outside parties credited to appropriations. On the Statement of Budgetary Expenditure by Department, expenditure is reported net of revenue credited to appropriations but includes expenditure internal to the Government.

Expenditure excludes amounts charged to the Canada Pension Plan Account, superannuation accounts, other specified purpose accounts, and other liability accounts.

iv. Assets

Assets are defined as the financial claims acquired by the Government on outside organizations and individuals as a result of events and transactions recorded as at the closing date.

However, as a result of the Government's accounting policies described above, and in accordance with the provisions of the Financial Administration Act and other legislation, transactions concerning certain financial claims are not recorded in the accounts of Canada, and are therefore, are not reported on the Summary and Detailed Statements of Transactions. The most important of these are accounts receivable for tax and non-tax revenue.

v. Liabilities

Liabilities are defined as the financial obligations of the Government to outside organizations and individuals as a result of events and transactions recorded as at the closing date.

However, as a result of the Government's accounting policies described above, and in accordance with enabling legislation, actuarial liabilities arising from the indexing to the cost of living of superannuate pensions and annuities are not reported in the accounts of Canada, and are therefore, not reported on the Summary and Detailed Statements of Transactions. In addition, accounts payable and some other liabilities are partially recorded during the year with full recording taking place at year-end only.

vi. Fixed assets

The fixed assets of the Government, which include land, engineering structures and works (such as canals, harbours and roads), building, and machinery and equipment, are charged to budgetary expenditure at the time of acquisition or construction.

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

Les recettes sont comptabilisées après déduction des remboursements versés, et ne comprennent ni les sommes à recevoir, ni les impôts prélevés au nom des provinces et territoires, ni les montants crédités au Compte du régime de pensions du Canada, aux comptes de pension de retraite, aux autres comptes à fins déterminées, et aux autres comptes de passif.

Les recettes aux états sommaire et détaillé des opérations ne comprennent pas les recettes à valoir sur les crédits provenant de tiers.

DEPENSES

Les dépenses budgétaires comprennent toutes les imputations aux crédits budgétaires qui influencent le déficit ou l'excédent mensuel et annuel du gouvernement. Ces imputations comprennent les travaux accomplis, les biens reçus, les services exécutés et les paiements de transfert effectués, au cours de l'exercice, et comprennent les dépenses internes du gouvernement. Toutefois, sur les états sommaire et détaillé des opérations, les dépenses internes du gouvernement sont éliminées en déduisant les recettes internes des dépenses budgétaires. Sur l'état des dépenses budgétaires par ministère, les dépenses sont comptabilisées après déduction des recettes à valoir sur les crédits mais comprennent les dépenses internes du gouvernement.

Les dépenses ne comprennent pas les montants imputés au Compte du régime de pensions du Canada, aux comptes de pension de retraite, aux autres comptes à fins déterminées, et aux autres comptes de passif.

iv. Actif

L'actif se définit comme étant les créances du gouvernement acquises sur des tiers par suite de faits et d'opérations comptabilisés à la date de clôture des comptes.

Cependant, à cause des conventions comptables du gouvernement mentionnées plus haut, et selon les dispositions de la Loi sur l'administration financière et autres lois, les opérations concernant certaines créances ne sont pas comprises dans les comptes du Canada, et par conséquent, ne sont pas comprises aux états sommaire et détaillé des opérations. Les plus importantes sont les sommes à recevoir au titre des recettes fiscales et non fiscales.

v. Passif

Le passif se définit comme étant les dettes du gouvernement envers des tiers par suite de faits et d'opérations comptabilisés à la date de clôture des comptes.

Cependant, à cause des conventions comptables du gouvernement mentionnées plus haut, et selon les lois habilitantes, le passif actuariel découlant de l'indexation au coût de la vie, des pensions de retraite et des rentes n'est pas comptabilisé dans les comptes du Canada, et par conséquent, n'est pas comptabilisé aux états sommaire et détaillé des opérations. De plus, les remboursements à payer pour les recettes fiscales ne sont pas inscrits à ces états et les autres créanciers sont partiels. L'inscription complète étant faite à la fin de l'exercice seulement.

vi. Immobilisations

Les immobilisations du gouvernement qui comprennent les terrains, bâtiments, matériel et ouvrages (tels que les canaux, les ports et les routes), sont imputées aux dépenses budgétaires lors de leur acquisition ou construction.

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - Continued

vii. Valuation of assets and liabilities

ASSETS

Assets are recorded at cost and are subject to annual valuation to reflect reductions from the recorded value to the estimated realizable value. In the case of loans to sovereign states, the recorded value is the estimated realizable value unless a sovereign state has formally repudiated its debts. In addition, the allowance for valuation reflects reductions from the recorded value of loans (and subscriptions to international organizations that make similar loans) with significant concessionary terms.

The Government's gold reserves are included in the International reserves held in the Exchange Fund Account and are recorded and valued at 35 Special Drawing Rights per fine ounce. The Special Drawing Right is an international currency created by the International Monetary Fund, and allocated to countries participating in its Special Drawing Rights Department. It represents a unit of account defined in terms of a "basket" of five major currencies.

LIABILITIES

Liabilities are recorded at the amounts ultimately payable and liabilities for the superannuation accounts, with the exception of indexing, and the Government Annuities Account, are valued on an actuarial basis.

viii. Translation of foreign currency transactions

Foreign currency transactions are translated and recorded in Canadian currency equivalents at the exchange rates prevailing at the transaction dates.

On a monthly basis, only Receiver General current cash accounts are revalued at the month-end rate of exchange. All other assets and liabilities are revalued at year-end only. Net gains are credited to revenue while net losses are charged to expenditure.

2. Authorities for Transactions

Taxes can be raised and moneys can be borrowed only with the authority of Parliament. All receipts of money by departments and agencies must be deposited into the Consolidated Revenue Fund (CRF). All disbursements from the CRF for spending on operations, for loans, investments and advances, and for the redemption of matured debt must be authorized by Parliament.

i. Authority for spending on operations

Most Government spending is under authorities that do not impose an annual limit on the amount that may be spent. Spending is authorized by reference to statutory formulae or criteria and the authorities usually continue from year to year until changed or rescinded by an act of Parliament. Other spending is under authorities that establish a dollar limit on the amount that may be spent. Usually, the balances of such authorities unspent at the end of a year lapse. Some authorities continue from year to year and some authorize the spending, within a program, of defined categories of revenue generated by the program.

ii. Authority for loans, investments and advances

These authorities limit the amount of loans, investments or advances that may be made. Unused authority may lapse at the end of a year or may continue from year to year. Non-lapsing authorities often limit only the total of loans that may be outstanding at any one time; thus, principal repaid may be reloaned.

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

vii. Evaluation de l'actif et du passif

ACTIF

L'actif est enregistré au coût et fait l'objet d'une évaluation annuelle afin de refléter les diminutions de la valeur enregistrée à la valeur estimative de réalisation. Dans le cas de prêts aux états souverains, la valeur enregistrée est la valeur estimative de réalisation à moins qu'un état souverain refuse de façon officielle d'honorer ses dettes. De plus, la provision pour évaluation reflète les réductions de la valeur au livre des prêts (et souscriptions aux organismes internationaux qui effectuent des prêts similaires) ayant des clauses concessionnaires importantes.

Les réserves d'or du gouvernement sont comprises dans les réserves internationales détenues dans le Compte du fonds des changes et sont inscrites et évaluées à 35 Droits de tirage spéciaux pour chaque once d'or fin. Le Droit de tirage spécial est une unité monétaire internationale créée par le Fonds monétaire international, et attribuée aux pays participant à son Département des Droits de tirage spéciaux. Il représente une unité de compte définie en fonction d'un ensemble de cinq grandes devises.

PASSIF

Le passif est inscrit au montant à payer et les éléments de passif concernant les comptes de pension de retraite, sauf pour l'indexation, ainsi que le Compte des rentes sur l'Etat, sont évalués sur une base actuarielle.

viii. Conversion des opérations de change

Les opérations de change sont converties et comptabilisées en monnaie canadienne aux taux de change en vigueur aux dates des opérations.

Sur une base mensuelle, seuls les comptes de caisse courants du Receveur général sont réévalués à la fin du mois aux taux de change en vigueur à cette date. Les autres éléments d'actif et de passif sont réévalués à la fin de l'exercice seulement. Les gains nets sont crédités aux recettes tandis que les pertes nettes sont imputées aux dépenses.

2. Autorisations pour les opérations

Les taxes et les impôts peuvent être augmentés et les deniers peuvent être empruntés seulement avec l'autorisation du Parlement. Tous les deniers perçus par les départements et organismes doivent être déposés au Fonds du revenu consolidé (FRC). Tous les déboursés du FRC pour des dépenses concernant les opérations, pour des prêts, dotations en capital et avances, et pour le rachat de la dette échue doivent être autorisés par le Parlement.

i. Autorisations pour les dépenses concernant les opérations

La plupart des dépenses gouvernementales sont effectuées en vertu d'autorisations qui n'imposent pas de limite annuelle sur les montants qui peuvent être dépensés. Les dépenses sont effectuées en vertu de critères ou formules statutaires et les autorisations continuent en général d'un exercice à l'autre jusqu'à ce qu'une loi du Parlement les modifie ou les révoque. Les autres dépenses sont effectuées en vertu d'autorisations qui imposent une limite sur les montants à être dépensés. En général, les soldes de telles autorisations, non dépensés à la fin de l'exercice, s'annulent. Certaines autorisations continuent d'un exercice à l'autre et certaines permettent de dépenser, à l'intérieur d'un programme, des catégories de recettes spécifiques qui sont générées par ledit programme.

ii. Autorisations pour les prêts, dotations en capital et avances

Ces autorisations limitent les montants des prêts, dotations en capital ou avances qui peuvent être effectués. Les autorisations non employées peuvent s'annuler à la fin de l'exercice ou peuvent continuer d'un exercice à l'autre. Les autorisations qui ne s'annulent pas souvent limitent seulement le total des prêts qui peuvent être en circulation en tout temps; donc, les montants remboursés peuvent être prêtés de nouveau.

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - Continued

iii. Borrowing authority

The Government can borrow only as authorized by acts of Parliament. Borrowing authority acts provide authority for the net amount of new security issues less redemptions during a fiscal year. The authorities lapse at the end of the year except for amounts specifically carried forward to the next fiscal year. Parliament has also provided a continuing authority to the Government under Section 39 of the Financial Administration Act to borrow, for periods not exceeding six months, such amounts as are deemed necessary to meet lawfully authorized disbursements.

3. Tax Credits

Entitlements to the tax credits are claimed on personal income tax returns. Claims are settled either by reducing the tax liability for the year or, if no liability exists, by issuing a "refund" cheque. In either case, personal income tax revenues are reduced, even where no tax have been paid. Had the tax reductions and direct payments due to child tax credits been reported as expenditures, gross total expenditure and revenue would have increased respectively by \$1,639 million (\$1,380 million in 1987). Likewise, had the tax reductions and direct payments due to the sales tax credit been reported as expenditures, gross total expenditure and revenue would have increased respectively by \$248 million (\$257 million in 1987).

4. Crown Corporations

In accordance with the accounting policies of the Government, the assets, liabilities, revenues and expenses reported in the separate financial statements of Crown corporations are not included in the Government's financial statements. Only the financial transactions between the Government and Crown corporations are included.

The table presents the major balance sheet and income statement items for Crown corporations named in Section 96 or Schedule C of the Financial Administration Act (FAA).

This summary of financial transactions and results of operations of Crown corporations is based on their accounting policies. Most Crown corporations follow the generally accepted accounting principles used by private sector enterprises, as outlined in the Handbook of the Canadian Institute of Chartered Accountants.

Financial assets include cash, receivables and loans and investments. Physical assets and deferred charges represent the unexpensed portion of non-financial assets such as buildings, machinery and equipment in use or under construction, inventories and other items of expenditure which will be expensed as these assets are used. Financial assets and liabilities in respect of the Government represent the unpaid balances arising from financing transactions and normal operating activities. Borrowings from outside parties represent amounts repayable to institutional and other investors. Other liabilities are amounts due in respect of purchases, employee termination and pension benefits, accrued interest on borrowings, long-term capital leases and sundry accounts payable. Net assets/liabilities represent the Government's equity in each Crown corporation as reported by the corporations.

Crown corporations are categorized as being either agents or non-agents of the Crown. Agency status is normally expressly stated in the incorporating legislation or conferred under the provisions of the Government Companies Operation Act. In accordance with Section 45 of the FAA, the payment of all money borrowed by agent Crown corporations and interest thereon, is a charge on and payable out of the Consolidated Revenue Fund (CRF).

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

iii. Pouvoirs d'emprunt

Le gouvernement peut emprunter seulement lorsque des lois du Parlement l'autorisent. Les lois sur le pouvoir d'emprunt fournissent l'autorisation pour le montant net de nouvelles émissions de titres moins les rachats au cours de l'exercice. Les autorisations s'annulent à la fin de l'exercice sauf pour les montants spécifiquement reportés à l'exercice suivant. En vertu de l'article 39 de la Loi sur l'administration financière, le Parlement a également fourni au gouvernement une autorisation continue d'emprunter, pour des périodes n'excédant pas six mois, des montants qui sont jugés nécessaires pour rencontrer les déboursés autorisés par les lois.

3. Crédits d'impôt

Les crédits d'impôt sont réclamés à même les déclarations d'impôt sur le revenu des particuliers. Les réclamations sont réglées en réduisant le montant d'impôt à payer, par l'émission d'un chèque de remboursement. Dans les deux cas, les recettes provenant des impôts sur le revenu des particuliers sont réduites, même si aucun impôt n'avait été payé. Pour les crédits d'impôt pour enfants, si ces réductions d'impôt et paiements directs avaient été inscrits comme dépenses, le total des dépenses et des recettes brutes aurait augmenté respectivement de \$1,639 millions (\$1,380 millions en 1987). Aussi, pour le crédit d'impôt remboursable au titre de la taxe fédérale de vente, si des réductions d'impôt et paiements directs avaient été inscrits comme dépenses, le total des dépenses et des recettes brutes aurait augmenté respectivement de \$248 millions (\$257 millions en 1987).

4. Sociétés de la Couronne

Conformément aux conventions comptables du gouvernement, l'actif, le passif, les revenus et les dépenses inscrits dans les états financiers distincts des sociétés de la Couronne ne sont pas compris dans les états financiers du gouvernement. Seules les opérations financières entre le gouvernement et les sociétés de la Couronne y sont comprises.

Ce tableau résume les principaux éléments des bilans et états d'exploitations des sociétés énumérées à l'article 96 ou à l'annexe C de la Loi sur l'administration financière (LAF).

Ce résumé des opérations financières et résultats d'opérations des sociétés de la Couronne est fondé sur les conventions comptables de celles-ci. La majorité des sociétés de la Couronne suivent les principes comptables généralement reconnus que l'on retrouve dans les entreprises du secteur privé et publiés dans le Manuel de l'Institut canadien des comptables agréés.

L'actif financier comprend la caisse et les sommes à recevoir, les prêts et les dotations en capital. L'actif immobilisé et frais reportés représentent la fraction non dépensée d'actif non financier tels qu'immeubles, machinerie et équipement en usage ou en construction, inventaire et autres éléments de dépense qui seront portés à la dépense lorsque consommés. L'actif financier et le passif auprès du gouvernement représentent les montants impayés provenant d'opérations de financement et d'opérations normales. Les emprunts auprès de tiers représentent les montants à rembourser à des institutions et autres investisseurs. Les autres passifs représentent des créances relativement aux achats, aux indemnités de cessation d'emploi et aux prestations de pensions, aux intérêts courus sur emprunts, contrats de location-acquisition à long terme et autres créanciers. L'actif/passif net représente l'avoir du gouvernement dans chaque société de la Couronne tel que rapporté par les sociétés.

Les sociétés de la Couronne sont classées soit mandataires ou non mandataires de la Couronne. Le statut de mandataire de la Couronne peut-être explicitement énoncé dans les lois constitutionnelles ou conféré selon les dispositions de la Loi sur le fonctionnement des compagnies d'état. Conformément à l'article 45 de la LAF, le paiement de toute somme d'argent empruntée par les sociétés mandataires de la Couronne, de même que de l'intérêt y afférent, doivent être imputés sur le Fonds du revenu consolidé (FRC) et versés à même ce Fonds.

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - Continued

Revenues include financial assistance received or receivable from the Government in respect of current period of operation.

Other net changes in equity include dividends declared, transfers of profits to the Government and non-current financial assistance provided by the Government.

SUMMARY COMBINED STATEMENTS OF
CROWN CORPORATIONS

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

Les revenus comprennent l'aide financière reçue ou à recevoir du gouvernement relativement aux opérations de l'exercice en cours.

Les autres changements nets dans l'avoir comprennent les dividendes déclarés, les virements de bénéfices au gouvernement et l'aide financière à long terme accordés par le gouvernement.

RESUME DES ETATS COMBINES DES
SOCIÉTÉS DE LA COURONNE

| | | (in millions of dollars) (en millions de dollars) |
|--|--|--|
| ASSETS AND LIABILITIES as at September 30, 1988 | ACTIF ET PASSIF au 30 septembre 1988 | |
| ASSETS | ACTIF | |
| Financial claims: | Actif financier: | |
| Outside parties..... | Tiers..... | 31,377 |
| Government and other Crown corporations..... | Gouvernement et autres sociétés de la Couronne..... | <u>23,068</u> |
| TOTAL FINANCIAL CLAIMS | TOTAL DE L'ACTIF FINANCIER | 54,445 |
| Physical assets and deferred charges..... | Immobilisations et frais reportés..... | <u>23,420</u> |
| Total assets..... | Total de l'actif..... | 77,865 |
| LIABILITIES | PASSIF | |
| Financial obligations - | Obligations financières - | |
| Outside parties - | Tiers - | |
| Borrowings - agent..... | Emprunts - mandataire..... | 14,930 |
| - non-agent..... | - non mandataire..... | 2,482 |
| Bank of Canada notes in circulation and amounts owing to depositors..... | Banque du Canada, effets en circulation et montants dus aux déposants..... | 18,665 |
| Other liabilities..... | Autres éléments de passif..... | 11,042 |
| Government and other Crown corporations..... | Gouvernement et autres sociétés de la Couronne..... | <u>17,744</u> |
| TOTAL LIABILITIES | TOTAL DU PASSIF | 64,863 |
| NET ASSETS/LIABILITIES(-) | ACTIF/PASSIF NET(-) | 13,002 |
| Contingent liabilities..... | Passif éventuel..... | 596 |
| REVENUES, EXPENSES AND CHANGES IN NET ASSETS/LIABILITIES for the year ended September 30, 1988 | REVENUS, DEPENSES ET CHANGEMENTS DE L'ACTIF/PASSIF NET pour l'exercice se terminant le 30 septembre 1988 | |
| Revenues - | Recettes/revenus - | |
| Outside parties..... | Tiers..... | 7,746 |
| Government - | Gouvernement - | |
| Financial assistance..... | Aide financière..... | 2,235 |
| Other..... | Autres..... | <u>1,261</u> |
| Total revenues..... | Total des recettes/revenus..... | 11,242 |
| Expenses - | Dépenses - | |
| Outside parties..... | Tiers..... | <u>8,878</u> |
| Government and other Crown corporations..... | Gouvernement et autres sociétés de la Couronne..... | <u>1,113</u> |
| Total expenses..... | Total des dépenses..... | 9,991 |
| Net income/loss (-) for the period..... | Bénéfices/pertes (-) nets pour l'exercice..... | 1,251 |
| Other net changes in equity..... | Autres changements nets dans l'avoir..... | <u>-1,338</u> |
| Change in net assets/liabilities (-) for the period... | Changement de l'actif/passif (-) net pour la période..... | -87 |
| Net assets/liabilities (-) at April 1st, 1988..... | Actif/passif (-) net au 1er avril 1988..... | 13,089 |
| Net assets/liabilities (-) at September 30, 1988..... | Actif/passif (-) net au 30 septembre 1988..... | 13,002 |

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - Continued

5. Insurance Programs of Agent Crown corporations

At present, three Crown corporations operate insurance programs as agents of Her Majesty. An insurance program is a program where the insured, an outside party, pays an insurance fee which is credited to an insurance fund or provision operated by the corporation. The amount of the fee is based on the estimated amount of insurance fund or provision needed to meet future claims. Insurance programs operated by private corporations such as employee group insurance, dental plans, etc., are not included in this definition.

The insurance programs are intended to operate on a self-sustaining basis but in recent years, two of the Crown corporations have required loans or other funding from the Government to meet obligations.

Information presented below has not been audited since the three corporations have financial year-ends other than March 31. Financial statements of these corporations may be found in Volume III of the Public Accounts.

In the Summary below, a minus "-" sign preceding the amount reported indicates a fund deficit, an expense recovery or adjustment, or a decrease or loss during the year.

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

5. Programmes d'assurance des sociétés mandataires de la Couronne

Présentement, trois sociétés de la Couronne administrent des programmes d'assurance en tant que mandataires de Sa Majesté. Un programme d'assurance est un programme par lequel un assuré (un tiers) verse des frais d'assurance qui sont alors crédités à un fonds d'assurance ou une provision administrée par la société. Le montant à verser comme frais est basé sur le montant prévu nécessaire pour satisfaire à toutes les demandes futures d'indemnisation au titre du fonds d'assurance ou de la provision. Les programmes d'assurance administrés par les corporations privées tels que l'assurance collective des employés, les régimes dentaires, etc., sont exclus de cette définition.

Les programmes d'assurance sont conçus de façon à opérer sur une base autosuffisante, mais depuis quelques années, le gouvernement a fourni des prêts ou d'autre financement à deux sociétés pour satisfaire à leurs demandes d'indemnisations.

Les renseignements qui apparaissent ci-dessous ne sont pas vérifiés puisque les trois sociétés ont des exercices financiers autres que le 31 mars. On peut retrouver les états financiers de ces sociétés dans le volume III des Comptes publics.

Un signe moins "-" dans le sommaire ci-dessous indique un déficit dans le fonds, un recouvrement ou un redressement des dépenses, ou une diminution ou perte au cours de l'exercice.

GOVERNMENT OF CANADA

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - Continued

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

SUMMARY OF INSURANCE PROGRAMS OF AGENT CROWN CORPORATIONS
AS AT SEPTEMBER 30, 1988

SOMMAIRE DES PROGRAMMES D'ASSURANCE DES SOCIÉTÉS MANDATAIRES
DE LA COURONNE AU 30 SEPTEMBRE 1988

| | | (in millions of dollars - en millions de dollars) | | | | |
|--|--|---|---|--|----------------------------------|--|
| | | Canada Deposit Insurance Corporation(1) | Canada Mortgage and Housing Corporation(2) | | | Export Development Corporation(3) |
| | | | Mortgage Insurance Fund | Home Improvement Loan Funds | Rental Guarantee Fund | |
| | | Société d'assurance- dépôts du Canada(1) | Société canadienne d'hypothèques et de logement(2) | | | Société pour l'expansion des exportations(3) |
| | | | Fonds d'assurance hypothécaire | Fonds de prêts pour l'amélioration des maisons | Fonds de garantie de loyer | |
| Insurance in force as at reporting date | Assurance en vigueur à la date de déclaration | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 215,716 | 48,200 | 1 | ** | 3,290 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 200,277 | 45,600 | 1 | ** | 2,886 |
| Opening balance of Fund | Solde d'ouverture du Fonds | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | -1,136 | -261 | 1 | 11 | 38 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | -1,269 | -418 | 1 | 11 | 34 |
| Revenue for the year: | Recettes pour l'exercice: | | | | | |
| Premiums and Fees | Primes et honoraires | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 216 | 70 | | | 11 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 200 | 62 | | | 9 |
| Investment income | Revenu de placement | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 1 | 21 | | | |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 2 | 13 | | | |
| Other Revenue | Autres recettes | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 21 | | | 1 | |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 46 | | | 1 | |
| Total Revenue | Recettes totales | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 238 | 91 | * | 1 | 11 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 248 | 75 | * | 1 | 9 |
| Expenses for the year: | Dépenses pour l'exercice: | | | | | |
| loss on claims | Pertes sur indemnités | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | | 44 | | | 7 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | | 1 | | | 10 |
| Interest on loans | Intérêts sur prêts | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 82 | | | | |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 91 | | | | |
| Administrative | Administration | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 4 | 31 | | 1 | |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 4 | 34 | | | |
| Total expenses | Dépenses totales | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 86 | 75 | | 1 | 7 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 95 | 35 | | * | 10 |
| Net income/loss (-) for year | Revenus nets/pertes nettes (-) pour l'exercice | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 152 | 16 | | | 4 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 153 | 40 | | 1 | -1 |
| Closing balance of Fund | Solde de clôture du Fonds | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | -984 | -245 | 1 | 11 | 42 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | -1,116 | -378 | 1 | 12 | 33 |
| Net claims during the year(s) (4): | Montants nets des indemnités pour l'(les) exercice(s) (4): | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | -18 | 6 | * | | 8 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | -71 | -7 | * | | * |
| Five year average of net claims paid | Moyenne des montants nets des indemnités payées pour les cinq derniers exercices | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 164 | 74 | * | | 4 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 183 | 72 | * | | 5 |

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - Continued

- (1) The Canada Deposit Insurance Corporation (CDIC) provides insurance on deposits placed with member banks and trust and loan companies for up to \$60,000 per depositor per institution. In recent years, premiums paid by member institutions have not been sufficient to meet obligations incurred by CDIC under the insurance plan. This deficiency has been funded in part by loans from the Government of \$1,724 million at September 30, 1988 (\$1,234 million at September 30, 1987). The Government is continuing to explore alternatives to allow CDIC, over the long run, to eliminate its deficiency without budgetary support from the Government. Since there is no reason to believe that this will not be the case, no provision has been made in the accounts of Canada for the losses experienced by CDIC.
- (2) Canada Mortgage and Housing Corporation (CMHC) administers three funds of which only the Mortgage Insurance Fund (MIF) is active. The MIF provides insurance, for a fee, to private sector lending institutions to cover mortgage lending on Canadian housing. Besides establishing a framework of confidence for mortgage lending by private institutions, the Fund facilitates an adequate supply of mortgage funds by reducing the risk to lenders and by encouraging the secondary market trading of mortgages, to make housing more accessible for Canadians. Although the balance of the Fund is currently inadequate to meet future claims in respect to business in force, an actuarial study of the MIF in 1985 indicated that business undertaken since February 1985 is being written on a break-even basis. The actuarial deficiency (\$251.7 million as of September 30, 1987) will be reflected in the accounts of Canada only to the extent that additional funding of the deficiency from parliamentary appropriations may be required. Since 1984 the Corporation has also operated the Mortgage Rate Protection Program (MRPP). As premiums collected by CMHC for the Program are remitted directly to the Consolidated Revenue Fund (CRF) and obligations of the MRPP are ultimately payable from the CRF, the MRPP does not meet the definition of a Crown corporation insurance plan as defined above. Therefore, operating particulars of this Program are not included in this summary but some information will be found in the notes to the Government of Canada Statement of Contingent Liabilities.
- (3) The Export Development Corporation (EDC) provides export and foreign investment insurance to Canadian business to facilitate and develop export trade. The insurance fund has been adequate to provide for the full cost of claims experienced to date and to establish an allowance for any future claims based on previous claims experience.
- (4) Refers to the difference between claims and amounts received from sales of related assets and other recoveries.
* Less than \$500,000.
** Not applicable.

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

- (1) La Société d'assurance-dépôts du Canada (SADC) fournit une assurance, jusqu'à concurrence de \$60,000 par déposant et par institution, sur les dépôts faits auprès des banques et compagnies de prêts et de fiducies qui sont membres. Depuis quelques années, les primes versées par les institutions membres n'étaient pas suffisantes pour satisfaire à toutes les demandes d'indemnisation faites auprès de la SADC aux termes du régime d'assurance. Ce déficit a été comblé en partie par des prêts du gouvernement de \$1,724 millions au 30 septembre 1988 (\$1,234 millions au 30 septembre 1987). Le gouvernement continu d'examiner d'autres alternatives afin de permettre à la SADC d'éliminer avec le temps son déficit sans une aide budgétaire du gouvernement. Puisqu'il n'y a pas lieu de croire autrement, aucune provision n'a été établie dans les comptes du Canada pour les pertes subies par la SADC.
- (2) La Société canadienne d'hypothèques et de logement (SCHL) administre trois fonds dont seulement le Fonds d'assurance hypothécaire (FAH) est actif. Le FAH fournit de l'assurance aux institutions de crédit du secteur privé, moyennant des frais, afin de couvrir les prêts hypothécaires concernant le logement canadien. Tout en mettant en place un système par lequel les institutions privées peuvent accorder des prêts hypothécaires en toute confiance, le Fonds permet également qu'un approvisionnement continu de fonds hypothécaires soit disponible à moindre risque aux prêteurs et que le commerce secondaire d'hypothèques soit favorisé pour rendre le logement plus accessible aux Canadiens. Quoique le solde du Fonds est présentement insuffisant pour satisfaire à toutes les demandes futures d'indemnisation à l'égard des affaires en vigueur, une étude actuarielle en 1985 sur le FAH indique que les activités entreprises depuis le mois de février 1985 sont comptabilisées sur une base de point mort. L'insuffisance actuarielle (\$251.7 millions au 30 septembre 1987) sera reflétée dans les comptes du Canada dans la mesure où un financement supplémentaire de cette insuffisance à même les crédits parlementaires soit nécessaire. Depuis 1984, la Société opère le Programme de protection des taux hypothécaires. Etant donné que les primes encaissées pour ce Programme par la SCHL sont déposées dans le Fonds du revenu consolidé (FRC) et que les créances du Programme sont finalement payées à même le FRC, le Programme de protection des taux hypothécaires ne rencontre pas la définition d'un plan d'assurance administré par une société de la Couronne tel que défini ci-haut. Par conséquent, les résultats d'opérations du Programme ne sont pas inclus dans le sommaire mais de l'information supplémentaire apparaît dans les notes des passifs éventuels du gouvernement.
- (3) La Société pour l'expansion des exportations (SEE) fournit de l'assurance aux entreprises canadiennes sur les investissements étrangers et sur les exportations afin de faciliter et de développer le commerce de l'exportation. Le fonds d'assurance a été suffisant afin de pourvoir au coût global des réclamations à date et pour établir une provision pour des réclamations futures basées sur l'expérience passée.
- (4) Se rapporte à l'écart entre les réclamations et les montants recouvrés sur les ventes de biens connexes et d'autres recouvrements.
* Moins de \$500,000.
** Sans objet.

GOVERNMENT OF CANADA

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - ContinuedNOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

6. Contingent Liabilities

A contingent liability is a potential liability which may become an actual liability when one or more future events occur or fail to occur. The details of the contingent liabilities of the Government are provided in the following statement and consist of explicit guarantees by the Government and potential losses arising from pending and threatened litigation relating to claims and assessments in respect of breach of contract, damages to persons and property and like items.

The authorized limit represents the aggregate amount of various types of authorities of Government bodies as stipulated in legislation, legal agreements or other documents that may be outstanding at any one time.

6. Passif éventuel

Un élément de passif éventuel signifie un élément de passif possible qui peut se transformer en un élément de passif réel advenant un ou plusieurs événements futurs. Le détail du passif éventuel du gouvernement est fourni dans l'état suivant et comprend les garanties formelles par le gouvernement et les pertes possibles résultant de causes en instance ou imminentes relatives à des demandes d'indemnités et d'évaluations à l'égard de l'inexécution de contrats, de dommages causés à des personnes et à un bien et d'éléments connexes.

La limite autorisée désigne le montant total de divers genres d'autorisations tels que stipulés dans la législation, ententes légaux ou autres documents qui peuvent demeurer inutilisées par les organismes gouvernementaux à un moment donnée.

STATEMENT OF CONTINGENT LIABILITIES
AS AT SEPTEMBER 30, 1988ETAT DU PASSIF EVENTUEL
AU 30 SEPTEMBRE 1988

| | | (in millions of dollars - en millions de dollars) | |
|---|--|---|--|
| | Authorized limit (where applicable) (1) | Contingent liability (2) | Percentage of net claims to outstanding guarantees (where applicable) (3) |
| | Limite autorisée (s'il y a lieu) (1) | Passif éventuel (2) | Rapport entre les indemnités nettes et les garanties en vigueur (s'il y a lieu) (3) |
| EXPLICIT GUARANTEES BY THE GOVERNMENT OF - | | | |
| Borrowings by other than Crown corporations - | | | |
| From agents - | | | |
| Loans to Indians by the Canada Mortgage and Housing Corporation and the Farm Credit Corporation, for on-reserve housing..... | | 575 | 77 (4) 2.1 |
| | 575 | 77 | |
| From other than agents (5) - | | | |
| Guarantee programs of the Government - | | | |
| Canada Student Loans Act..... | 4,928 | 2,659 | 2.5 |
| Small Businesses Loans Act..... | 859 (6) | 610 | 5.7 |
| Farm Improvement Loans Act and Farm Improvement and Marketing Cooperatives Loans Act..... | 331 (6) | 149 | .6 |
| Atlantic Enterprise Program..... | 54 | 54 (7) | |
| Advance Payments for Crops Act..... | 400 | 19 | .1 |
| Enterprise development program and Canadian Industrial Renewal Board..... | 1,080 | 10 (8) | 15.5 |
| Fisheries Improvement Loans Act..... | 32 (6) | 9 | 19.1 |
| Regional Development Incentives Act..... | 22 | 5 | 22.4 |
| Financial obligations incurred by air carriers regarding purchase of The de Havilland Aircraft of Canada, Limited DHC-7 and DHC-8 aircraft..... | 934 (9) | 340 (9) | |
| Loans to Indians by approved lenders for on-reserve housing..... | (10) | 321 (4) | .4 |
| Indian economic development..... | 34 (11) | 4 (4) | 25.0 |
| Loans to foreign borrowers for goods or services purchased from Canadian exporters..... | 2 (12) | 2 | |
| Loans to promote the commercial activities of Eskimos..... | 5 | 2 | |
| | 8,681 | 4,184 | |
| GARANTIES FORMELLES PAR LE GOUVERNEMENT POUR - | | | |
| Emprunts effectués par des entités autres que des sociétés de la Couronne - | | | |
| De sociétés mandataires - | | | |
| Prêts consentis aux Indiens par la Société canadienne d'hypothèques et de logement et la Société du crédit agricole, pour habitations sur les réserves..... | 575 | 77 (4) | 2.1 |
| | 575 | 77 | |
| De sociétés non mandataires (5) - | | | |
| Programmes de garantie du gouvernement - | | | |
| Loi canadienne sur les prêts aux étudiants.... | 4,928 | 2,659 | 2.5 |
| Loi sur les prêts aux petites entreprises.... | 859 (6) | 610 | 5.7 |
| Loi sur les prêts destinés aux améliorations agricoles et la Loi sur les prêts destinés aux améliorations agricoles et à la commercialisation selon la formule coopérative..... | 331 (6) | 149 | .6 |
| Programme d'entreprise atlantique..... | 54 | 54 (7) | |
| Loi sur le paiement anticipé des récoltes.... | 400 | 19 | .1 |
| Programme d'expansion des entreprises et l'Office canadien pour un renouveau industriel..... | 1,080 | 10 (8) | 15.5 |
| Loi sur les prêts aidant aux opérations de pêche..... | 32 (6) | 9 | 19.1 |
| Loi sur les subventions au développement régional..... | 22 | 5 | 22.4 |
| Dettes encourues par des transporteurs aériens concernant l'achat des aéronefs DHC-7 et DHC-8 de The de Havilland Aircraft of Canada, Limited..... | 934 (9) | 340 (9) | |
| Prêts consentis aux Indiens par des prêteurs agréés pour habitations sur les réserves.... | (10) | 321 (4) | .4 |
| Développement économique des Indiens..... | 34 (11) | 4 (4) | 25.0 |
| Prêts consentis à des emprunteurs étrangers pour des biens ou services achetés d'exportateurs canadiens..... | 2 (12) | 2 | |
| Prêts pour encourager les activités commerciales des Esquimaux..... | 5 | 2 | |
| | 8,681 | 4,184 | |

GOVERNMENT OF CANADA

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - Continued

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

STATEMENT OF CONTINGENT LIABILITIES
AS AT SEPTEMBER 30, 1988

ETAT DU PASSIF EVENTUEL
AU 30 SEPTEMBRE 1988

| | | (in millions of dollars - en millions de dollars) | | | |
|--|--|---|------|---|----------|
| | | Authorized limit (where applicable) (1) | | Contingent liabilities (2) | |
| | | | | Percentage of net claims to outstanding guarantees (where applicable) (3) | |
| | | Limite autorisée (s'il y a lieu) (1) | | Passif éventuel (2) | |
| | | | | Rapport entre les indemnités nettes et les garanties en vigueur (s'il y a lieu) (3) | |
| Other explicit loan guarantees - | Autres garanties formelles de prêts - | | | | |
| Loans to NewGrade Energy Inc to finance construction of a heavy oil upgrader..... | Prêts à la société NewGrade Energy Inc pour financer la construction d'une usine de valorisation du pétrole lourd..... | 275 | | 222 | |
| Loans to construct coal handling and terminal facilities by Ridley Terminals Inc..... | Prêts pour la construction d'installations de manutention du charbon et de terminus par Ridley Terminals Inc..... | 230 | | 200 | |
| Loans to Marine Industries Limited for acquisition of assets..... | Prêts à Marine Industries Limited pour l'acquisition de biens..... | 40 | | 40 | |
| Loan to St. Mary's Paper Inc to modernize and expand a paper making facility at Sault Ste Marie, Ontario..... | Prêt à St. Mary's Paper Inc pour moderniser et agrandir une papeterie à Sault Ste Marie, Ontario..... | 15 | | 13 | |
| Loans for the restructuring of Maislin Industries Ltd..... | Prêts pour la réorganisation de Maislin Industries Ltd..... | 10 | (9) | 10 | (9) (13) |
| Loan to Nardex Canada Ltée for the manufacture of radio-protection and radio telecommunication systems..... | Prêt à Nardex Canada Ltée pour la fabrication des systèmes de protection et de télécommunication radiophonique..... | 1 | | * | |
| Loans for the financing of Cheticamp Fishermen's Co-operative Society Ltd..... | Prêts pour le financement de Cheticamp Fishermen's Co-operative Society Ltd..... | * | | * | |
| | | 571 | | 485 | |
| Insurance programs of the Government (14) - | Programmes d'assurance du gouvernement (14) - | | | | |
| Insurance against accidents at nuclear installations under the Nuclear Liability Act (15)..... | Assurance en prévision des accidents aux installations nucléaires en vertu de la Loi sur la responsabilité nucléaire (15)..... | 750 | | 715 | |
| Insurance under the Fishing Vessel Insurance Plan (16)..... | Assurance aux termes du régime d'assurance des bateaux de pêche (16)..... | 22 | | 453 | |
| Accounts administered for the Government by the Export Development Corporation - Insurance and related guarantees..... | Comptes administrés par la Société pour l'expansion des exportations au nom du gouvernement - Assurance et garanties connexes..... | 7,000 | (17) | 305 | |
| | | 7,772 | | 1,473 | |
| Other explicit guarantees - | Autres garanties formelles - | | | | |
| Guarantees under the Prairie Grain Advance Payments Act..... | Garanties en vertu de la Loi sur les paiements anticipés pour le grain des Prairies.... | 258 | | 258 | (18) |
| Guarantees under the Agriculture Products Co-operative Marketing Act..... | Garanties en vertu de la Loi sur la vente coopérative des produits agricoles..... | 8 | | 8 | (18) |
| Guarantees of residual liabilities resulting from the devolution of Northern Canada Power Commission..... | Garanties des passifs résiduels suite à la dévolution de la Commission d'énergie du Nord canadien..... | 2 | | 2 | |
| Guarantee against damage or loss that may be occasioned by a leased aircraft..... | Garantie en prévision de dommages ou de pertes qui peuvent être occasionnés par la location d'un avion..... | | | | (19) |
| | | 268 | | 268 | |
| Total explicit guarantees..... | Total des garanties formelles..... | 17,867 | | 6,487 | |
| PENDING AND THREATENED LITIGATION..... | CAUSES EN INSTANCE ET IMMINENTES..... | | | 2,554 | (9) (20) |
| Total (21)..... | Total (21)..... | | | 9,041 | |

(1) The authorized limits indicated in the statement below, represent the aggregate total of various types of authorities of Government bodies as stipulated in legislation, legal agreements of other documents that may be in force at any one time.

(2) A contingent liability is a potential liability which may become an actual liability when one or more future events occur or fail to occur.

(1) Les limites autorisées indiquées dans l'état ci-dessous désignent le total des divers genres d'autorisations utilisées par des organismes gouvernementaux, telles que stipulées dans la législation, des ententes légales ou d'autres documents, qui peuvent être en vigueur à un moment donné.

(2) Un élément de passif éventuel signifie un élément de passif possible qui peut se transformer en un élément de passif réel advenant un ou plusieurs événements futurs.

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - Continued

- (3) Represents the average percentage over the most recent 5 years of net claims to the average amount of outstanding guarantees for the same period computed as at September 30, 1988. In some situations where historical data is not readily available, departmental estimates have been used.
- (4) Includes committed guarantees for the following loans to be made: to Indians for on-reserve housing \$52,775,840 - for Indian economic development \$842,424. As at the reporting date, no loans had been issued for these amounts.
- (5) Letters of comfort have been issued by the Minister of Finance to the Bank of Canada with respect to funds advanced or guarantees provided by the Bank of Canada to the Bank for International Settlements (BIS). The letters pertain to BIS short-term bridge financing operations in favour of Yugoslavia for \$10,000,000 US and Brazil for \$25,000,000 US. The Government's potential liability and actual exposure under these letters of comfort as at September 30, 1988 amounted to \$42,595,000.
- (6) The Act places limits on the maximum amount of guarantee for loans made by eligible lenders over different loan periods. The maximum amount of guarantee per lender is expressed in legislation as a percentage of aggregate loans made to qualified borrowers and varies depending upon the dollar value range of aggregate loans made by the lender. The authorized limits for given loan periods are included in the figure reported until all qualified loans made by all eligible lenders, in the given periods, are no longer outstanding and are not adjusted for loan repayments nor payments made by the Government for guaranteed amounts in which default has occurred.
- (7) The Atlantic Enterprise Program offers loan insurance on new term loans for the establishment, expansion or modernization of commercial operations in eligible sectors in the Atlantic provinces where the Program is administered by the Atlantic Canada Opportunities Agency (\$49,932,465 as at September 30, 1988) and in the Gaspé Peninsula and Magdalen Islands areas of Quebec where administration of the Program is the responsibility of the Department of Regional Industrial Expansion (\$4,292,658 as at September 30, 1988).
- (8) Includes \$183,548 attributable to the Canadian Industrial Renewal Board.
- (9) Amount denominated wholly or partially in foreign currency and translated at the closing rate of exchange as at date of statement.
- (10) Authorized limit for loan guarantees for on-reserve housing totals \$575,000,000 (shown above) for loans made by the Canada Mortgage and Housing Corporation, the Farm Credit Corporation and other approved lenders.
- (11) The maximum aggregate amount that was paid or that may be paid from the Consolidated Revenue Fund (CRF) in previous, current or subsequent fiscal years with respect to all guarantees authorized and granted relative to Indian Economic Development, is set at \$60 million. As at September 30, 1988, a total of \$25,773,601 has been expended from the CRF leaving a balance of \$34,226,399 available for disbursement.
- (12) The Export Development Act (EDA) authorizes the Export Development Corporation (EDC) to make various loans and commitments to foreign borrowers on behalf of the Government of Canada to a maximum limit of \$6 billion net of repayments. Included within this limit are outstanding loans made by other lenders who have recourse against EDC in the event of default by the borrower. Accordingly, the authorized limit for lenders with recourse in loans receivable will equate to the actual amount of contingent liability reported in accordance with the requirements of the EDA.
- (13) Maislin Industries Ltd was placed in receivership on July 11, 1983 and was declared bankrupt on October 19, 1983. To date, the Government has made interim payments totalling \$18,500,000 US to creditors under a guarantee in the amount of \$27,000,000 US. It is anticipated that the Government will be called upon to make a final payment to settle remaining obligations to creditors when certain issues are settled in US Bankruptcy Court but the amount cannot be determined at present with any certainty.
- (14) Since 1984 Canada Mortgage and Housing Corporation (CMHC) has operated the Mortgage Rate Protection Program on behalf of the Government. In return for the payment of a premium, CMHC will reimburse homeowners 75% of any increase in monthly mortgage payments, above a deductible, due to higher interest rates at the time of mortgage renewal. As recent mortgage interest rates have been relatively stable, the Program is not widely utilized and loans covered by the Program at September 30, 1988 amounted to only \$911,000 (\$911,000 at September 30, 1987). Premiums collected by CMHC are remitted directly to the Consolidated Revenue Fund (CRF) and obligations of the Program are ultimately payable from the CRF. Because of the nature of the Program, it is not possible to provide any estimates of the amounts, if any, that might be payable at some future date.

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

- (3) Représente le rapport au cours des cinq derniers exercices entre la moyenne des indemnités nettes et la moyenne des garanties en cours pour la même période calculé au 30 septembre 1988. Dans les cas où les données d'origine ne sont pas facilement disponibles, les prévisions ministérielles ont été utilisées.
- (4) Comprend les engagements de garanties concernant les prêts suivants, à être effectués: aux Indiens pour habitations sur les réserves, \$52,775,840 - pour le développement économique des Indiens, \$842,424. Aucun prêt n'avait été consenti en raison de ces montants à la date de comptabilisation.
- (5) Le ministre des Finances a émis des lettres d'accord présumé à la Banque du Canada en ce qui concerne des fonds avancés ou des garanties de prêts effectués par la Banque du Canada envers la Banque des règlements internationaux (BRI). Les lettres se rapportent aux facilités de prêts à court terme établies par la BRI en faveur de la Yougoslavie au montant de \$10,000,000 E-U et aussi pour le Brésil au montant de \$25,000,000 E-U. Le passif éventuel et le risque réel du gouvernement suite à ces lettres d'accord au 30 septembre 1988 se sont élevés à \$42,595,000.
- (6) La Loi limite la somme maximum de la garantie pour prêts effectués par des prêteurs admissibles sur différentes périodes de prêts. La somme maximum de la garantie accordée à chaque prêteur est énoncée, d'après la Loi, comme étant un pourcentage du total des prêts consentis aux emprunteurs autorisés et varie selon la valeur totale des prêts effectués par le prêteur. Les limites autorisées pour des périodes de prêts données sont comprises dans le chiffre divulgué jusqu'à ce que tous les prêts approuvés et consentis par les prêteurs admissibles dans la période donnée, soient réglés. Ces limites ne sont pas redressées par les remboursements de prêts ni par les paiements effectués par le gouvernement pour les montants garantis en souffrance.
- (7) Le Programme d'entreprise atlantique offre des assurances de prêts sur de nouveaux prêts à terme pour établir, moderniser ou agrandir des opérations commerciales dans les secteurs éligibles des provinces de l'Atlantique où le Programme est administré par l'Agence de promotion économique au Canada atlantique (\$49,932,465 au 30 septembre 1988) et pour la péninsule de Gaspé et les îles de la Madeleine du Québec où le ministère de l'expansion industrielle régionale a la responsabilité de l'administration du Programme (\$4,292,658 au 30 septembre 1988).
- (8) Comprend un montant de \$183,548 imputable à l'Office canadien pour un renouveau industriel.
- (9) Montant libellé entièrement ou partiellement en devises étrangères et converti au cours du change en vigueur à la date de comptabilisation.
- (10) La limite autorisée sur les prêts garantis pour habitations sur les réserves s'élève à \$575,000,000 (voir ci-haut) pour les prêts effectués par la Société canadienne d'hypothèques et de logement, la Société du crédit agricole et par d'autres prêteurs agréés.
- (11) Le montant maximum total déboursé ou pouvant être déboursé à même le Fonds du revenu consolidé (FRC) pour l'exercice en cours et les exercices précédents ou subséquents relativement aux garanties autorisées et accordées pour le développement économique des Indiens est fixé à \$60 millions. Au 30 septembre 1988 un montant total de \$25,773,601 a été déboursé à même le FRC laissant un solde disponible de \$34,226,399.
- (12) La Loi sur l'expansion des exportations (LEE) autorise la Société pour l'expansion des exportations (SEE) à effectuer divers prêts et engagements à des emprunteurs étrangers au nom du gouvernement du Canada jusqu'à une limite maximale de \$6 milliards après déduction des remboursements. Cette limite comprend les prêts en circulation effectués par d'autres prêteurs auxquels bénéficient d'un recours auprès de la SEE advenant un défaut par l'emprunteur. Par conséquent, la limite autorisée pour les prêteurs ayant recours aux prêts à recevoir équivaudra au montant réel du passif éventuel rapporté conformément aux exigences de la LEE.
- (13) Maislin Industries Ltd a été placée sous séquestre le 11 juillet 1983 et a déclaré faillite le 19 octobre 1983. A la date de comptabilisation, le gouvernement a effectué des versements provisoires totalisant \$18,500,000 E-U aux créanciers en vertu d'une garantie au montant de \$27,000,000 E-U. On anticipe que le gouvernement devra effectuer un paiement final pour régler les obligations restantes aux créanciers lors du règlement de certaines émissions au tribunal des faillites des Etats-Unis mais le montant ne peut pas être déterminé, en ce moment, avec certitude.
- (14) Depuis 1984, la Société canadienne d'hypothèques et de logement (SCHL) opère pour le compte du gouvernement le Programme de protection des taux hypothécaires. Sur paiement de primes, la SCHL rembourse les propriétaires 75% des augmentations causées par les hausses marquées des taux d'intérêt au renouvellement au-delà d'un montant déductible. Les taux hypothécaires étant relativement stables, le Programme n'est pas tellement utilisé et les prêts couverts par le Programme au 30 septembre 1988 ne s'élèvent qu'à \$911,000 (\$911,000 au 30 septembre 1987). Les primes encaissées par la SCHL sont remis aux Fonds du revenu consolidé (FRC) et les créances du Programme sont payables à même le FRC. La nature même du Programme ne permet aucune estimation des créances futures.

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE GOVERNMENT OF CANADA - Concluded

- (15) There have been no claims under the Nuclear Liability Act since its inception in 1970. The Act covers 15 Canadian nuclear installations as at September 30, 1988.
- (16) The Fishing Vessel Insurance Plan is administered by the Government to insure fishermen against abnormal capital losses. A specified purpose account is credited with all amounts received by way of premiums, recoveries and with advances in accordance with regulations by the Government, such advances not to exceed \$150,000 at any time. The account is debited with refunds of premiums and payments in settlement of third party vessel collision damage claims against fishermen, where the collision involves a vessel insured under the Plan. As at September 30, 1988, the insured value of vessels under the Plan amounted to \$453,056,000; the balance of the account was \$22,044,468 and outstanding claims against the Plan totalled \$1,250,000.
- (17) The Export Development Act specifies that EDC may enter into contracts of insurance, re-insurance, related guarantees and other agreements up to a maximum of \$7 billion, the authorized limit.
- (18) Less than 0.1%.
- (19) The loan/lease agreement with the US Air Force expired in July 1988 and consequently contingent liability no longer exists.
- (20) Includes \$1.6 billion related to native statutory and treaty obligations. This amount represents plaintiffs' claims in 55 litigation cases. There are another 91 similar cases for which amounts are not stated in the claims, and for which it is not possible to determine the amounts that may be ultimately payable.
- (21) Contingent gains. A contingent gain is a potential gain or possible recovery that may become an actuality when one or more future events occur or fail to occur. Four departments reported contingent gains as at September 30, 1988 totalling approximately \$8 million.
- * Less than \$500,000.

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU GOUVERNEMENT DU CANADA - Fin

- (15) Il n'y a eu aucune réclamation en vertu de la Loi sur la responsabilité nucléaire depuis sa mise en vigueur en 1970. La Loi couvre 15 installations nucléaires canadiennes au 30 septembre 1988.
- (16) Le Régime d'assurance des bateaux de pêche est administré par le gouvernement afin d'assurer les pêcheurs contre des pertes en capital anormales. Un compte à fins déterminées est crédité de toutes les sommes encaissées à titre de primes et de recouvrements, ainsi que des avances consenties par le gouvernement conformément à ces règlements, de telles avances ne devant pas dépasser en tout temps \$150,000. Le compte est débité de remboursements de primes et du règlement des réclamations de dommages-intérêts envers des tiers pour collision, lorsque la collision met en cause un bateau assuré aux termes du Régime. Au 30 septembre 1988, la valeur assurée des bateaux aux termes du Régime se chiffrait à \$453,056,000; le solde du compte était de \$22,044,468 et les réclamations non-réglées au titre du compte se sont élevées à \$1,250,000.
- (17) La Loi sur l'expansion des exportations précise que la SEE peut conclure des contrats d'assurance, de réassurance, de garanties connexes et d'autres accords jusqu'à un maximum de \$7 milliards, ce qui représente la limite autorisée.
- (18) Moins de 0.1%.
- (19) L'entente prêt/bail conclue avec l'armée de l'air des Etats-Unis s'est terminée en juillet 1988 et par conséquent, aucun élément de passif éventuel n'existe.
- (20) Comprend \$1.6 milliard relié aux engagements envers les autochtones par suite de status et traités. Ce montant représente les revendications des plaignants dans 55 causes en litige. Il y a 91 causes semblables pour lesquelles des montants ne sont pas énoncés dans les revendications et pour lesquelles il est impossible de déterminer les montants qui peuvent finalement être à payer.
- (21) Gains éventuels. Un gain éventuel est un gain potentiel ou un recouvrement possible pouvant se matérialiser advenant un ou plusieurs événements futurs. Quatre ministères ont déclaré des gains éventuels au 30 septembre 1988 totalisant approximativement \$8 millions.
- * Moins de \$500,000.



*If undelivered, return COVER ONLY to
Canadian Government Publishing Centre,
Supply and Services Canada,
Ottawa, Canada, K1A 0S9*

*En cas de non-livraison,
retourner cette COUVERTURE SEULEMENT à:
Centre d'édition du gouvernement du Canada,
Approvisionnement et Services Canada,
Ottawa, Canada, K1A 0S9*



Government
of Canada

Gouvernement
du Canada

HA1
SA60
-572

**Statements
of Financial
Operations**

**États
des opérations
financières**

For

pour

January 1989

janvier 1989

Fiscal Year
1988-89

Exercice
1988-89



The Honourable Paul Dick
Receiver General for Canada

L'honorable Paul Dick
Receveur général du Canada

Any inquiries should be directed to the:

Manager,
Government Accounts and Reports Group,
Accounting, Banking and Compensation
Directorate,
Supply and Services Canada,
Ottawa, Canada.
K1A 0S5
Telephone: (819) 956-1794

Toute demande de renseignements devrait
être faite à la personne suivante:

Le gestionnaire,
Groupe des Comptes et Rapports du gouvernement,
Direction générale de la Comptabilité, de la gestion
bancaire et de la rémunération,
Approvisionnement et Services Canada,
Ottawa, Canada.
K1A 0S5
Téléphone: (819) 956-1794

TABLE OF CONTENTS

| | <u>PAGE</u> |
|---|-------------|
| Preface | 1 |
| Monthly Statements of Financial Operations | |
| Table I - Summary Statement of Transactions | 3 |
| Table II - Detailed Statement of Transactions | 4 |
| Table III - Statement of Budgetary Expenditure by Department | 8 |
| Notes to the Monthly Statements of Financial Operations | 20 |

TABLE DES MATIERES

| | <u>PAGE</u> |
|--|-------------|
| Préface | 1 |
| Etats mensuels des opérations financières | |
| Tableau I - Etat sommaire des opérations | 3 |
| Tableau II - Etat détaillé des opérations | 4 |
| Tableau III - Etat des dépenses budgétaires par ministères | 8 |
| Notes se rapportant aux états mensuels des opérations financières | 20 |

PREFACE TO THE
MONTHLY STATEMENTS OF
FINANCIAL OPERATIONS
OF THE GOVERNMENT OF CANADA

The fundamental purpose of the monthly Statements of Financial Operations is to provide information to interested users of data on the government's financial operations, and to facilitate an understanding and evaluation of the full nature and extent of the financial affairs and resources for which the Government is responsible.

The two basic concepts underlying the Government's accounting system are found in the Constitution Acts: first, the concept of the Consolidated Revenue Fund, which emanates from the requirement that all duties and revenues received, other than those reserved to the provinces, "shall form One Consolidated Revenue Fund"; second, the concept that the balance of the Fund, after certain prior charges, "shall be appropriated by the Parliament of Canada".

The Statements of Financial Operations consist of Summary and Detailed Statements of Transactions, a Statement of Budgetary Expenditure by Department and accompanying notes. The Statements of Transactions show how the financial requirements were met and the effect of the transactions on the Consolidated Revenue Fund. In the Summary and Detailed Statements of Transactions, the financial transactions are classified into the following categories:

- . The first category, budgetary, consists of all the transactions with outside parties which enter into the calculation of the annual deficit or surplus of the Government, that is, the receipts from tax revenue, non-tax revenue, together with the expenditures authorized by Parliament. Expenditures are classified by envelope, with further information shown for the social development envelope.
- . The second category, non-budgetary, consists of transactions in loans, investments and advances, in liabilities for the administration of certain public money received or collected for special purposes, and in other assets and liabilities.
- . The third category, foreign exchange, reflects transactions in international reserves held in the Exchange Fund Account (the principal objective of which is to aid in the control and protection of the external value of the Canadian dollar) together with an accounting of the net position of the Government with respect to the International Monetary Fund. Foreign exchange transactions include unmatured debt payable in foreign currencies.
- . The fourth category, unmatured debt, represents the extent to which financial requirements have been met through the increase in unmatured debt, that is, the net change in amounts owing for marketable bonds, Canada savings bonds, special non-marketable bonds issued to the Canada Pension Plan Investment Fund and Treasury bills. Unmatured debt transactions exclude unmatured debt payable in foreign currencies.
- . The final section of the statement shows the cash balances and the balances of unmatured debt at the end of the period.

The third statement gives a more detailed accounting of budgetary expenditure transactions by department. Total net expenditure by envelope reported on the Detailed Statement of Transactions differ from the total expenditure by department. The difference represents transactions of certain specified purpose accounts, the provision for valuation which is not applied to each appropriation and budgetary transactions internal to the Government.

PRÉFACE AUX
ÉTATS MENSUELS DES
OPÉRATIONS FINANCIÈRES
DU GOUVERNEMENT DU CANADA

Le but fondamental des états mensuels des opérations financières est de fournir des renseignements aux utilisateurs intéressés aux opérations financières du gouvernement, et de faciliter une compréhension et une évaluation de la nature et de toute l'étendue des affaires financières et des ressources pour lesquelles le gouvernement est responsable.

Les deux notions de base sur lesquelles est fondé le système comptable du gouvernement se trouvent dans les Lois constitutionnelles. Premièrement, la notion du Fonds du revenu consolidé qui découle de l'exigence que tous les droits et recettes, autres que ceux qui sont réservés aux provinces, "formeront un fonds du revenu consolidé"; deuxièmement, la notion suivant laquelle le solde du Fonds, après certaines imputations préalables, "sera approprié par le Parlement du Canada".

Les états des opérations financières consistent des états sommaire et détaillé des opérations, d'un état des dépenses budgétaires par ministère et des notes afférentes. Les états des opérations financières indiquent la façon dont les besoins financiers ont été rencontrés et l'effet des opérations sur le Fonds du revenu consolidé. Dans les états sommaire et détaillé des opérations, les opérations financières sont classées sous les catégories suivantes:

- . La première catégorie, les opérations budgétaires, consiste de toutes les opérations avec les tiers qui entrent dans le calcul du déficit ou de l'excédent annuel du gouvernement, et comprend les rentrées provenant des recettes fiscales, des recettes non fiscales, de même que les dépenses autorisées par le Parlement. Les dépenses sont classées par enveloppe, avec des renseignements supplémentaires présentés pour l'enveloppe du développement social.
- . La deuxième catégorie, les opérations non budgétaires, comprend les opérations dans les prêts, dotations en capital et avances, dans les éléments de passif reliés à l'administration de certain deniers publics encaissés ou perçus pour des fins déterminées, et dans les autres éléments d'actif et de passif.
- . La troisième catégorie, les opérations de change, reflète les opérations dans les réserves internationales détenues dans le Compte du fonds des changes (le but principal est d'aider à contrôler et à protéger la valeur extérieure de l'unité monétaire canadienne) de même qu'une comptabilité de la situation nette du gouvernement en ce qui concerne le Fonds monétaire international. Les opérations de change comprennent la dette non échue à payer en devises étrangères.
- . La quatrième catégorie, les opérations de la dette non échue, représente la mesure dans laquelle les besoins financiers ont été satisfaits au moyen d'une augmentation de la dette non échue qui indique le changement net dans les montants dus relatifs aux obligations négociables, aux obligations d'épargne du Canada, aux obligations spéciales non négociables détenues par le Fonds de placement du régime de pensions du Canada et aux bons du Trésor. Les opérations de la dette non échue ne comprennent pas la dette non échue à payer en devises étrangères.
- . La dernière section de l'état montre le solde de caisse et le solde de la dette non échue à la fin de l'exercice.

Le troisième état fournit une comptabilité plus détaillée des opérations des dépenses budgétaires par ministère. Le total des dépenses brutes par enveloppe présenté à l'état détaillé des opérations est différent du total des dépenses par ministère. La différence représente les opérations de certains comptes à fins déterminées, la provision pour évaluation qui n'est pas appliquée à chaque crédit et les opérations budgétaires internes du gouvernement.

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE 1 - SUMMARY STATEMENT OF TRANSACTIONS

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU 1 - ETAT SOMMAIRE DES OPERATIONS

(in millions of dollars - en millions de dollars)

| | | MONTH OF JAN. - MOIS DE JAN. | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
|---------------------------------------|--|------------------------------|---------|--------------------------|----------|
| | | 1989 | 1988 | 1988-89 | 1987-88 |
| I. BUDGETARY TRANSACTIONS | I. OPERATIONS BUDGETAIRES | | | | |
| Revenue..... | Recettes..... | + 9,538 | + 9,977 | + 83,416 | + 78,618 |
| Expenditure..... | Dépenses..... | - 11,214 | - 9,852 | - 102,807 | - 96,160 |
| Surplus (+) or Deficit (-)..... | Excédent (+) ou Déficit (-)..... | - 1,676 | + 125 | - 19,391 | - 17,542 |
| II. NON-BUDGETARY TRANSACTIONS | II. OPERATIONS NON BUDGETAIRES | | | | |
| (source + requirement -) | (provenance + besoin -) | | | | |
| Loans, investments | Prets, dotations en capital et | | | | |
| and advances..... | avances..... | + 256 | + 72 | - 18 | + 246 |
| Specified purpose accounts..... | Comptes à fins déterminées..... | - 771 | + 863 | + 3,932 | + 6,440 |
| Other transactions..... | Autres opérations..... | + 1,593 | + 1,439 | - 4,522 | - 3,053 |
| Net source (+) or requirement (-)... | Provenance nette (+) ou besoin net (-) | + 1,078 | + 2,374 | - 608 | + 3,633 |
| Financial requirements (excluding | Besoins financiers (opérations de | | | | |
| foreign exchange transactions).... | change non comprises)..... | - 598 | + 2,499 | - 19,999 | - 13,909 |
| III. FOREIGN EXCHANGE TRANSACTIONS | III. OPERATIONS DE CHANGE | | | | |
| (source + requirement -)..... | (provenance + besoin -)..... | - 2,466 | - 2,999 | - 5,030 | - 2,527 |
| Total financial requirements..... | Total des besoins financiers..... | - 3,064 | - 500 | - 25,029 | - 16,436 |
| IV. UNMATURED DEBT TRANSACTIONS | IV. OPERATIONS DE LA DETTE NON ECHUE | | | | |
| (source + requirement -)..... | (provenance + besoin -)..... | + 953 | + 464 | + 24,543 | + 14,928 |
| Change in cash | Variation de la caisse | | | | |
| (increase + decrease -)..... | (augmentation + diminution -)..... | - 2,111 | - 36 | - 486 | - 1,508 |
| V. CASH BALANCE AT END OF PERIOD..... | V. CAISSE EN FIN DE PERIODE..... | | | 1,047 | 3,109 |

The accompanying tables and notes are
an integral part of this statement.

Les tableaux et les notes complémentaires
font partie intégrante de cet état.

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE 11 - DETAILED STATEMENT OF TRANSACTIONS

GOVERNEMENT DU CANADA
ÉTATS MENSUELS DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES
TABLEAU 11 - ÉTAT DÉTAILLÉ DES OPÉRATIONS

(in millions of dollars - en millions de dollars)

MONTH OF JAN. - MOIS DE JAN. YEAR TO DATE - À CE JOUR
1989 1988 1988-89 1987-88

I. BUDGETARY TRANSACTIONS

I. OPÉRATIONS BUDGÉTAIRES

Revenue
Tax revenue -
Income Tax -
Personal.....
Corporation.....
Unemployment insurance
Contributions.....
Non-resident.....

Excise taxes and duties -
Sales tax.....
Customs import duties.....
Energy taxes.....
Other.....

Other tax revenue.....

Recettes
Recettes fiscales -
Impôt sur le revenu -
Particuliers.....
Sociétés.....
Cotisations d'assurance-
chômage.....
Non résidents.....

Taxes et droits d'accise -
Taxe sur les ventes.....
Droits de douane à l'importation.....
Taxes en matière d'énergie.....
Autres.....

Autres recettes fiscales.....

| | | | |
|-------|-------|--------|--------|
| 4,786 | 5,753 | 38,875 | 37,670 |
| 1,025 | 754 | 7,132 | 7,675 |
| 916 | 1,108 | 9,634 | 8,732 |
| 318 | 229 | 1,185 | 935 |
| 7,045 | 7,844 | 56,826 | 55,012 |
| 1,301 | 959 | 13,301 | 10,410 |
| 411 | 294 | 3,845 | 3,505 |
| 166 | 196 | 2,064 | 2,007 |
| 158 | 200 | 2,382 | 2,469 |
| 2,036 | 1,649 | 21,592 | 18,391 |
| 10 | 8 | 215 | 121 |

Total tax revenue.....

Total des recettes fiscales.....

| | | | |
|-------|-------|--------|--------|
| 9,091 | 9,501 | 78,633 | 73,524 |
|-------|-------|--------|--------|

Non-tax revenue -
Return on investments.....
Other non-tax revenue.....

Recettes non fiscales -
Produits de placements.....
Autres recettes non fiscales.....

| | | | |
|-----|-----|-------|-------|
| 213 | 217 | 3,428 | 3,335 |
| 234 | 259 | 1,355 | 1,759 |

Total non-tax revenue.....

Total des recettes non fiscales.....

| | | | |
|-----|-----|-------|-------|
| 447 | 476 | 4,783 | 5,094 |
|-----|-----|-------|-------|

TOTAL NET REVENUE.....

TOTAL DES RECETTES NETTES.....

| | | | |
|-------|-------|--------|--------|
| 9,538 | 9,977 | 83,416 | 78,618 |
|-------|-------|--------|--------|

Expenditure

Dépenses

Social Development -
Old age security benefits,
guaranteed income supplements and
spouses' allowances.....
Unemployment insurance benefits.....
Established programs financing -
Insurance and medical care
services.....
Education support.....
Canada Assistance Plan.....
Family allowance.....
Justice and legal.....
Social Assistance - Indians and
Inuit.....
Direct job creation and
training.....
Veterans benefits.....
Housing.....
Television, film and radio.....
Other.....

Développement social -
Prestations de sécurité de la
vieillesse, suppléments de revenu
garanti et allocations au conjoint....
Prestations d'assurance-chômage.....
Financement des programmes établis -
Assurance et services de soins
médicaux.....
Aide à l'éducation.....
Régime d'assistance publique du Canada.
Allocations familiales.....
Justice et affaires juridiques.....
Assistance sociale - Indiens et
Inuit.....
Formation et création directe
d'emplois.....
Prestations aux anciens combattants....
Logement.....
Télévision, cinéma et radio.....
Autres.....

| | | | |
|-------|-------|--------|--------|
| 1,298 | 1,221 | 12,604 | 11,901 |
| 1,108 | 1,036 | 8,528 | 8,226 |
| 548 | 573 | 5,774 | 5,447 |
| 182 | 197 | 1,952 | 1,882 |
| 384 | 356 | 3,854 | 3,625 |
| 219 | 216 | 2,167 | 2,131 |
| 132 | 186 | 1,872 | 1,780 |
| 142 | 165 | 1,862 | 1,722 |
| 140 | 136 | 1,254 | 1,277 |
| 142 | 132 | 1,307 | 1,292 |
| 222 | 195 | 1,177 | 1,110 |
| 80 | 88 | 992 | 880 |
| 493 | 352 | 4,061 | 3,643 |
| 5,090 | 4,853 | 47,404 | 44,922 |
| 1,020 | 636 | 8,368 | 8,929 |
| 869 | 810 | 7,596 | 7,425 |
| 692 | 504 | 6,238 | 5,141 |
| 313 | 298 | 3,160 | 3,235 |
| 320 | 281 | 2,656 | 2,505 |
| 20 | 17 | 181 | 165 |
| 8,324 | 7,399 | 75,603 | 72,322 |
| 2,890 | 2,453 | 27,204 | 23,838 |

Economic and regional development....
Defence.....
Fiscal arrangements.....
Services to Government.....
External affairs and aid.....
Parliament.....
Total program expenditure.....
Public debt.....

Développement économique et régional....
Défense.....
Arrangements fiscaux.....
Services gouvernementaux.....
Aide et affaires extérieures.....
Parlement.....
Total des dépenses des programmes.....
Dettes publiques.....

| | | | |
|--------|-------|---------|--------|
| 11,214 | 9,852 | 102,807 | 96,160 |
|--------|-------|---------|--------|

TOTAL NET EXPENDITURE.....

TOTAL DES DÉPENSES NETTES.....

SURPLUS (+) OR DEFICIT (-).....

EXCÉDENT (+) OU DÉFICIT (-).....

| | | | | | | | |
|---|-------|---|-----|---|--------|---|--------|
| - | 1,676 | + | 125 | - | 19,391 | - | 17,542 |
|---|-------|---|-----|---|--------|---|--------|

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE II - DETAILED STATEMENT OF TRANSACTIONS - Continued

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU II - ETAT DETAILLE DES OPERATIONS - Suite

(in millions of dollars - en millions de dollars)

MONTH OF JAN. - MOIS DE JAN. YEAR TO DATE - A CE JOUR
1989 1988 1988-89 1987-88

II. NON-BUDGETARY TRANSACTIONS
(source + requirement -)

II. OPERATIONS NON BUDGETAIRES
(provenance + besoin -)

Loans, investments and advances
Crown corporations -
Lending institutions -
Canada Deposit Insurance
Corporation.....
Canada Mortgage and Housing
Corporation.....
Export Development
Corporation.....
Farm Credit Corporation.....
Federal Business Development Bank.

All other Crown corporations -
Air Canada.....
Atomic Energy of Canada Limited...
Canada Development Investment
Corporation.....
Canadian National Railway
Company.....
Petro-Canada.....
Other.....

Prêts, dotations en capital et avances
Sociétés de la Couronne -
Institutions de crédit -
Société d'assurance-dépôts du
Canada.....
Société canadienne d'hypothèques
et de logement.....
Société pour l'expansion des
exportations.....
Société du crédit agricole.....
Banque fédérale de développement....

Autres sociétés de la Couronne -
Air Canada.....
Energie atomique du Canada, Limitée..
Corporation de développement des
investissements du Canada.....
Compagnie des chemins de fer
nationaux du Canada.....
Petro-Canada.....
Autres.....

Allowance for valuation.....

Provision pour évaluation.....

Other loans, investments and
advances -
Provincial and territorial
governments.....
National governments including
developing countries.....
International organizations (sub-
scriptions less notes payable)....
Veterans' Land Act Fund
advances less allowance
for conditional
benefits.....
Joint and mixed
enterprises.....
Miscellaneous.....

Autres prêts, dotations en capital
et avances -
Gouvernements provinciaux et
territoriaux.....
Gouvernements nationaux y compris
les pays en voie de développement...
Organismes internationaux (sous-
criptions moins effets à payer).....
Avances à la caisse de la Loi sur les
terres destinées aux anciens combat-
tants, non compris les provisions
pour prestations conditionnelles....
Entreprises mixtes et en
coparticipation.....
Divers.....

Allowance for valuation.....

Provision pour évaluation.....

TOTAL LOANS, INVESTMENTS AND
ADVANCES.....

TOTAL DES PRETS, DOTATIONS EN CAPITAL
ET AVANCES.....

Specified purpose accounts
Canada Pension Plan Account.....
Superannuation accounts.....
Government Annuities Account.....
Provincial tax collection
agreements account.....
Deposit and trust accounts.....
Other.....

Comptes à fins déterminées
Compte du régime de pensions du Canada.
Comptes de pension de retraite.....
Compte des rentes sur l'Etat.....
Compte des accords de perception
fiscale avec les provinces.....
Comptes de dépôt et de fiducie.....
Autres.....

TOTAL SPECIFIED PURPOSE ACCOUNTS.....

TOTAL DES COMPTES A FINS DETERMINEES....

| | | | | | | | |
|--|---|-----|---|-----|---|-------|------|
| | | | | | | | |
| | + | 55 | + | 70 | - | 361 | - 30 |
| | | | | | | | |
| | + | 92 | | | + | 254 | + |
| | | | | | | | |
| | | ... | | ... | + | 25 | + |
| | + | 45 | - | 127 | + | 184 | - |
| | | ... | | ... | | ... | + |
| | + | 192 | - | 57 | + | 102 | + |
| | | | | | | | |
| | | ... | | ... | + | 24 | + |
| | + | 1 | + | 1 | + | 18 | + |
| | | | | | | | |
| | | ... | | ... | | ... | ... |
| | + | 6 | + | 5 | + | 11 | + |
| | | ... | | ... | | ... | ... |
| | - | 2 | + | 82 | - | 115 | - |
| | + | 5 | + | 88 | - | 62 | + |
| | | | | | | | |
| | + | ... | | ... | | ... | ... |
| | | 197 | + | 31 | + | 40 | + |
| | | | | | | | |
| | + | 1 | | ... | + | 12 | + |
| | + | 4 | + | 28 | - | 2 | + |
| | | ... | | ... | - | 18 | - |
| | + | 2 | + | 2 | + | 19 | + |
| | + | 1 | | ... | + | 11 | + |
| | + | 51 | + | 11 | - | 80 | - |
| | + | 59 | + | 41 | - | 58 | + |
| | | | | | | | |
| | + | ... | | ... | | ... | ... |
| | | 59 | + | 41 | - | 58 | + |
| | | | | | | | |
| | + | 256 | + | 72 | - | 18 | + |
| | | | | | | | |
| | - | 114 | - | 17 | + | 180 | + |
| | - | 58 | - | 12 | + | 4,324 | + |
| | - | 8 | - | 9 | - | 87 | - |
| | - | 567 | + | 917 | + | 31 | + |
| | - | 20 | - | 23 | - | 646 | - |
| | - | 4 | + | 7 | + | 130 | + |
| | | | | | | | |
| | - | 771 | + | 863 | + | 5,932 | + |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE 11 - DETAILED STATEMENT OF TRANSACTIONS - Continued

GOVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU 11 - ETAT DETAILLE DES OPERATIONS - Suite

| | | (in millions of dollars - en millions de dollars) | | | |
|---|---|---|----------------------|---------------------------|----------------------|
| | | MONTH OF JAN. - 1989 | MOIS DE JAN. 1988 | YEAR TO DATE - 1988-89 | A CE JOUR 1987-88 |
| Other transactions | Autres opérations | | | | |
| Cash in transit..... | Fonds en transit..... | + | ... | + | 2,322 + 1,468 |
| Interest and matured debt..... | Intérêts et dette échue..... | + | 1,336 + 1,107 | - | 2,041 + 663 |
| Accounts payable..... | Créditeurs..... | - | 19 - 8 | - | 4,066 - 3,683 |
| Outstanding cheques and warrants..... | Chèques et mandats en circulation..... | + | 336 + 499 | - | 929 - 1,526 |
| Miscellaneous..... | Divers..... | - | 60 - 159 | + | 192 + 25 |
| TOTAL OTHER TRANSACTIONS..... | TOTAL DES AUTRES OPERATIONS..... | + | 1,593 + 1,439 | - | 4,522 - 3,053 |
| TOTAL NON-BUDGETARY TRANSACTIONS..... | TOTAL DES OPERATIONS NON BUDGETAIRES..... | + | 1,078 + 2,374 | - | 608 + 3,633 |
| III. FOREIGN EXCHANGE TRANSACTIONS (source + requirement -) | III. OPERATIONS DE CHANGE (provenance + besoin -) | | | | |
| International reserves held in the Exchange Fund Account..... | Réserves internationales détenues dans le Compte du fonds des changes..... | - | 2,416 - 2,933 | - | 3,202 - 2,531 |
| International Monetary Fund - Subscriptions..... | Fonds monétaire international - Souscriptions..... | - | ... - ... | - | ... - 174 |
| | | - | 2,416 - 2,933 | - | 3,202 - 2,705 |
| Less: International Monetary Fund - Notes payable..... | Moins: Fonds monétaire international - Effets à payer..... | + | 16 + 2 | - | 46 + 249 |
| Special Drawing Rights allocations..... | Allocations de Droits de tirage spéciaux..... | + | ... + ... | - | ... + ... |
| | | + | 16 + 2 | - | 46 + 249 |
| Unmatured debt transactions payable in foreign currencies..... | Opérations de la dette non échue à payer en devises étrangères..... | - | 66 - 68 | - | 1,782 - 71 |
| TOTAL FOREIGN EXCHANGE TRANSACTIONS.... | TOTAL DES OPERATIONS DE CHANGE..... | - | 2,466 - 2,999 | - | 5,030 - 2,527 |
| IV. UNMATURED DEBT TRANSACTIONS (source + requirement -) | IV. OPERATIONS DE LA DETTE NON ECHUE (provenance + besoin -) | | | | |
| Marketable bonds..... | Obligations négociables..... | + | 1,250 + 442 | + | 10,027 + 8,530 |
| Canada savings bonds..... | Obligations d'épargne du Canada..... | - | 789 - 345 | + | 821 + 10,402 |
| Special non-marketable bonds issued to the Canada Pension Plan Investment Fund..... | Obligations spéciales non négociables détenues par le Fonds de placement du régime de pensions du Canada..... | ... | ... + ... | + | 514 + 697 |
| Treasury bills..... | Bons du Trésor..... | + | 100 + 200 | + | 14,150 - 2,550 |
| Notes and loans..... | Effets et prêts..... | ... | ... - ... | - | 1,817 - 1,046 |
| Canada bills..... | Bons du Canada..... | - | 67 - 69 | + | 146 + 291 |
| | | + | 494 + 228 | + | 23,841 + 16,324 |
| Less: Government's holdings of unmatured debt..... | Moins: Dette non échue détenue par le gouvernement..... | + | 393 + 168 | - | 1,080 - 1,467 |
| Unmatured debt transactions payable in foreign currencies..... | Opérations de la dette non échue à payer en devises étrangères..... | + | 66 + 68 | + | 1,782 + 71 |
| | | + | 459 + 236 | + | 702 - 1,396 |
| TOTAL UNMATURED DEBT TRANSACTIONS TO PAY IN CANADIAN DOLLARS..... | TOTAL DES OPERATIONS DE LA DETTE NON ECHUE A PAYER EN DOLLARS CANADIENS..... | + | 953 + 464 | + | 24,543 + 14,928 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE II - DETAILED STATEMENT OF TRANSACTIONS - Concluded

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU II - ETAT DETAILLE DES OPERATIONS - Fin

(in millions of dollars - en millions de dollars)

| | | 1989 | 1988 |
|---|---|---------------|---------------|
| | | at January 31 | at January 31 |
| | | au 31 janvier | au 31 janvier |
| <hr/> | | <hr/> | |
| V. CASH BALANCE AT END OF PERIOD | V. CAISSE EN FIN DE PERIODE | | |
| In Canadian dollars..... | En dollars canadiens..... | 912 | 2,835 |
| In foreign currencies..... | En devises étrangères..... | 135 | 274 |
| | | <hr/> | <hr/> |
| TOTAL CASH BALANCE..... | TOTAL DE LA CAISSE..... | 1,047 | 3,109 |
| | | <hr/> | <hr/> |
| <hr/> | | <hr/> | |
| VI. UNMATURED DEBT BALANCE | VI. SOLDE DE LA DETTE NON ECHUE | | |
| Payable in Canadian dollars - | A payer en dollars canadiens - | | |
| Marketable bonds..... | Obligations négociables..... | 114,050 | 102,274 |
| Canada savings bonds..... | Obligations d'épargne du Canada..... | 54,144 | 54,711 |
| Special non-marketable bonds issued to the Canada Pension Plan Investment Fund..... | Obligations spéciales non négociables détenues par le Fonds de placement du régime de pensions du Canada..... | 3,006 | 2,493 |
| Treasury bills..... | Bons du Trésor..... | 95,200 | 74,400 |
| | | 266,400 | 233,878 |
| Less: | Moins: | | |
| Government's holdings of unmatured debt..... | Dettes non échues détenues par le gouvernement..... | 4,821 | 4,132 |
| | | 261,579 | 229,746 |
| Payable in foreign currencies - | A payer en devises étrangères - | | |
| Marketable bonds..... | Obligations négociables..... | 6,200 | 6,550 |
| Notes and loans..... | Effets et prêts..... | 2,109 | 4,050 |
| Canada bills..... | Bons du Canada..... | 1,191 | 1,339 |
| | | 9,500 | 11,939 |
| Less: | Moins: | | |
| Government's holdings of unmatured debt..... | Dettes non échues détenues par le gouvernement..... | ... | 13 |
| | | 9,500 | 11,926 |
| | | <hr/> | <hr/> |
| TOTAL UNMATURED DEBT..... | TOTAL DE LA DETTE NON ECHUE..... | 271,079 | 241,672 |
| | | <hr/> | <hr/> |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT

GOVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

MONTH OF JAN. - MOIS DE JAN. YEAR TO DATE - A CE JOUR
1989 1988 1988-89 1987-88

| | | | | | |
|-------------------------------------|---|---------|---------|-----------|-----------|
| Agriculture - | Agriculture - | | | | |
| Department - | Ministère - | | | | |
| Management and Administration..... | Gestion et administration..... | 4,725 | 5,110 | 47,528 | 46,227 |
| Agri-Food - | Secteur agro-alimentaire - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 42,891 | 39,296 | 420,115 | 402,078 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 4,532 | 5,230 | 38,297 | 37,650 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 21,393 | 50,891 | 348,396 | 322,310 |
| Payments to producers | Paielements aux producteurs en vertu de | | | | |
| under the Agriculture | la Loi sur la stabilisation des prix | | | | |
| Stabilization Act..... | agricoles..... | 4,593 | 19,791 | 84,848 | 108,843 |
| Contributions to the provinces | Contributions aux provinces en vertu | | | | |
| under the Crop Insurance Act..... | de la Loi sur l'assurance-récolte.... | 27,909 | 32,219 | 133,445 | 143,219 |
| Loan guarantees under the | Prêts garantis en vertu de la Loi sur | | | | |
| Farm Improvement and | les prêts destinés aux améliorations | | | | |
| Marketing Cooperative | agricoles et à la commercialisation | | | | |
| Loans Act..... | selon la formule Coopération..... | 431 | 53 | 3,677 | 1,616 |
| Interest payments and guarantees | Paielements d'intérêts et garanties en | | | | |
| under the Advance Payments for | vertu de la Loi sur le paiement | | | | |
| Crops Act..... | anticipé des récoltes..... | 1,248 | 1,554 | 8,205 | 6,240 |
| Grants to agencies established | Subventions aux offices établis | | | | |
| under the Farm Products | conformément à la Loi sur les | | | | |
| Marketing Agencies | offices de commercialisation | | | | |
| Act..... | des produits de ferme..... | ... | ... | ... | ... |
| Racetrack Supervision | Fonds renouvelable de la surveillance | | | | |
| Revolving Fund..... | des hippodromes..... | 161 | 236 | 2,362 | 430 |
| Canadian Forestry Service - | Service canadien des forêts - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 6,473 | 6,262 | 69,385 | 67,317 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 920 | 429 | 6,549 | 7,794 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 7,013 | 21,110 | 105,594 | 98,355 |
| Grains and Oilseeds - | Céréales et oléagineux - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 450 | 511 | 8,576 | 4,718 |
| Canadian Grain Commission - | Commission canadienne des grains - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 2,964 | 3,602 | 33,977 | 31,925 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 53,168 | 826 | 442,837 | 685,408 |
| Payments in connection with the | Paielements relatifs à la Loi sur les | | | | |
| Prairie Grain Advance Payments | paielements anticipés pour le grain | | | | |
| Act..... | des Prairies..... | 1,827 | 2,998 | 11,866 | 13,763 |
| Payments in connection with the | Paielements relatifs à la Loi de | | | | |
| Western Grain Stabilization | stabilisation concernant | | | | |
| Act..... | le grain de l'Ouest..... | ... | ... | 33,263 | 47,468 |
| Write-off of advances to the credit | Radiation d'avances portées au crédit | | | | |
| of the Stabilization Account..... | du Compte de stabilisation..... | ... | ... | 750,000 | ... |
| Canadian Dairy Commission..... | Commission canadienne du lait..... | 180,698 | 189,646 | 2,544,196 | 2,024,501 |
| Canadian Livestock Feed Board - | Office canadien des provendes - | 318 | 337 | 3,415 | 3,218 |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 121 | 113 | 1,106 | 1,088 |
| Contributions..... | Contributions..... | 1,489 | 1,793 | 12,893 | 12,397 |
| | | 1,610 | 1,906 | 13,999 | 13,485 |
| Farm Credit Corporation..... | Société du crédit agricole..... | ... | ... | ... | 15,000 |
| | | 182,626 | 191,889 | 2,561,610 | 2,056,204 |
| Atlantic Canada Opportunities | Agence de promotion économique du | | | | |
| Agency - | Canada atlantique - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 2,510 | 1,703 | 20,989 | 5,106 |
| Contributions..... | Contributions..... | 17,076 | 1,421 | 71,395 | 28,524 |
| Liabilities in Atlantic | Obligations contractées dans la | | | | |
| Canada under the Small | région de l'Atlantique en vertu | | | | |
| Businesses Loans | de la Loi sur les prêts aux petites | | | | |
| Act..... | entreprises..... | 103 | ... | 1,561 | ... (1) |
| | | 19,689 | 3,124 | 93,945 | 33,630 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Continued

GOVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Suite

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

| | | MONTH OF JAN. - 1989 | MOIS DE JAN. 1988 | YEAR TO DATE - 1988-89 | A CE JOUR 1987-88 |
|---|--|-------------------------|----------------------|---------------------------|----------------------|
| Communications - Department - | Communications - Ministère - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 11,063 | 12,011 | 109,017 | 108,360 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 1,232 | 530 | 7,956 | 5,449 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 9,227 | 8,066 | 52,659 | 58,234 |
| Payments to the Canada Post Corporation..... | Versements à la Société canadienne des postes..... | 9,182 | 4,591 | 50,502 | 45,911 |
| Government Telecommunications Agency Act - Ag. fund..... | Fonds renouvelable de l'Agence des télécommunications gouvernementales... | 959 | 5,412 | 10,013 | 3,591 |
| | | 31,663 | 19,786 | 230,147 | 221,545 |
| Canada Council..... | Conseil des Arts du Canada..... | ... | ... | 91,838 | 88,444 |
| Canadian Broadcasting Corporation - Payments for operating expenditures..... | Société Radio-Canada - Paielements pour les dépenses de fonctionnement..... | 57,345 | 69,261 | 738,950 | 715,271 |
| Payments for working capital..... | Paielements pour le fonds de roulement... | 342 | 284 | 3,657 | 3,240 |
| Payments for capital expenditures... | Paielements pour les dépenses en capital. | 10,313 | 8,455 | 77,627 | 78,489 |
| | | 68,000 | 78,000 | 820,234 | 797,000 |
| Canadian Film Development Corporation - | Société de développement de l'industrie cinématographique canadienne - | | | | |
| Payments to the Corporation..... | Paielements à la Société..... | 4,549 | 1,044 | 97,094 | 9,778 |
| Forgiveness of certain debts and obligations..... | Remise de certaines dettes et obligations..... | ... | ... | ... | ... |
| Canadian Radio-television and Telecommunications Commission..... | Conseil de la radiodiffusion et des télécommunications canadiennes..... | 2,341 | 1,945 | 22,724 | 21,612 |
| National Archives of Canada..... | Archives nationales du Canada..... | 3,631 | 3,304 | 35,911 | 35,494 |
| National Arts Centre Corporation..... | Corporation du Centre national des Arts.. | ... | 2,100 | 13,100 | 14,400 |
| National Film Board - | Office national du film - | | | | |
| National Film Board Revolving Fund - Operating loss..... | Fonds renouvelable de l'Office national du film - Déficit de fonctionnement.... | ... | 5,324 | 50,632 | 49,025 |
| National Film Board Revolving Fund..... | Fonds renouvelable de l'Office national du film..... | 4,920 | 1,265 | 1,927 | 2,763 |
| | | 4,920 | 6,589 | 52,559 | 51,788 |
| | | 2,359 | 2,558 | 23,502 | 24,935 |
| National Library..... | Bibliothèque nationale..... | | | | |
| National Museums of Canada - | Musées nationaux du Canada - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 5,051 | 4,290 | 55,716 | 48,382 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 1,138 | 980 | 10,872 | 5,887 |
| Grants..... | Subventions..... | ... | ... | ... | 1 |
| | | 6,189 | 5,270 | 66,588 | 54,270 |
| | | 123,652 | 120,596 | 1,453,697 | 1,319,266 |
| Consumer and Corporate Affairs - Department - | Consommation et Corporations - Ministère - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 9,935 | 9,183 | 100,968 | 97,660 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 408 | 302 | 2,838 | 2,081 |
| Payments to the provinces for the purpose of research and development relating to medicine..... | Paielements aux provinces pour la recherche sur les médicaments et leur développement..... | ... | ... | ... | ... |
| | | 10,343 | 9,485 | 103,806 | 99,741 |
| Competition Tribunal..... | Tribunal de la concurrence..... | 81 | 63 | 633 | 614 |
| Hazardous Material Information Review Commission..... | Conseil de contrôle des renseignements relatifs aux matières dangereuses..... | 84 | 14 | 771 | 23 |
| Patented Medicine Prices Review Board..... | Conseil d'examen du prix des médicaments..... | 137 | ... | 1,199 | ... |
| Standards Council of Canada..... | Conseil canadien des normes..... | 324 | 1,210 | 5,043 | 5,322 |
| | | 10,969 | 10,772 | 111,452 | 105,700 |

(1)

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Continued

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Suite

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

MONTH OF JAN. - MOIS DE JAN. YEAR TO DATE - A CE JOUR
1989 1988 1988-89 1987-88

| | | | | | |
|---------------------------------------|--|---------|---------|-----------|-----------|
| Employment and Immigration - | Emploi et Immigration - | | | | |
| Department/Commission - | Ministère/Commission - | | | | |
| Corporate and Special Services - | Services généraux et spéciaux - | | | | |
| Program expenditures, Departmental | Dépenses du Programme, Administration | | | | |
| Administration..... | centrale..... | 409 | 487 | 5,550 | 6,919 |
| Program expenditures, Canada | Dépenses du Programme, Commission de | | | | |
| Employment and Immigration | l'emploi et de l'immigration | | | | |
| Commission..... | du Canada..... | 9,818 | 1,493 | 34,686 | 21,166 |
| Employment and Insurance - | Emploi et assurance - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 5,365 | 9,049 | 69,453 | 89,010 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 109,564 | 116,288 | 1,015,540 | 1,029,160 |
| Government's contribution to the | Contributions de l'Etat au Compte | | | | |
| Unemployment Insurance Account..... | d'assurance-chômage..... | 204,869 | 199,102 | 1,979,065 | 2,004,628 |
| Government's contribution in respect | Contributions de l'Etat au titre des | | | | |
| of Fishermen's Benefits..... | prestations versées aux pêcheurs..... | 43,098 | 35,956 | 139,580 | 117,239 |
| Immigration - | Immigration - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 11,229 | 9,079 | 99,953 | 94,090 |
| Contributions..... | Contributions..... | 5,308 | 2,470 | 43,235 | 39,881 |
| | | 389,660 | 373,924 | 3,387,062 | 3,402,093 |
| Immigration Appeal Board..... | Commission d'appel de l'immigration..... | 2,385 | 790 | 13,499 | 8,670 |
| | | 392,045 | 374,714 | 3,400,561 | 3,410,763 |
| | | | | | |
| Energy, Mines and Resources - | Energie, Mines et Ressources - | | | | |
| Department - | Ministère - | | | | |
| Administration..... | Administration..... | 3,500 | 4,217 | 35,735 | 34,178 |
| Energy - | Energie - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 8,558 | 7,802 | 65,649 | 70,360 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 646 | 1,522 | 10,465 | 16,496 |
| Canadian Exploration and | Programme canadien d'encouragement à | | | | |
| Development Incentive Program..... | l'exploration et à la mise en valeur.. | 40,734 | 21,485 | 198,875 | 47,514 |
| Canadian Exploration | Palements de stimulation de | | | | |
| Incentive Payments..... | l'exploration minière au Canada..... | ... | ... | ... | ... (1) |
| Payments to Interprovincial | Palements à l'Interprovincial | | | | |
| Pipe Line Limited..... | Pipe Line Limited..... | ... | ... | 9,928 | 11,407 |
| Canada/Nova Scotia Development | Fonds de développement Canada/Nouvelle- | | | | |
| Fund..... | Ecosse..... | ... | ... | ... | 26,074 |
| Offshore Oil and Gas Resource | Fonds des recettes provenant des | | | | |
| Revenue Fund | ressources pétrolières et gazières | | | | |
| (Nova Scotia)..... | (Nouvelle-Ecosse)..... | ... | ... | ... | ... |
| Nova Scotia Drilling Assistance | Fonds d'aide destinés au forage | | | | |
| Fund..... | Nouvelle - Ecosse..... | ... | ... | ... | ... (2) |
| Canada/Newfoundland Development | Fonds de développement Canada/ | | | | |
| Fund..... | Terre-Neuve..... | ... | 2,581 | 10,561 | 17,909 |
| Canada/Newfoundland Offshore | L'Office Canada/Terre-Neuve des | | | | |
| Petroleum Board..... | hydrocarbures..... | ... | 165 | 2,247 | 2,250 |
| Petroleum Compensation..... | Indemnisation pétrolière..... | - 75 | 82 | 1,275 | 21,103 |
| Petroleum Incentives | Programme d'encouragement du secteur | | | | |
| Program..... | pétrolier..... | ... | 1,373 | ... | 77,854 |
| Environmental Studies Revolving | Fonds renouvelable pour l'étude de | | | | |
| Fund..... | l'environnement..... | ... | ... | ... | ... (2) |
| Minerals and Earth Sciences - | Minéraux et sciences de la Terre - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 20,914 | 18,617 | 201,381 | 199,538 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 6,771 | 3,208 | 20,363 | 14,879 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 5,912 | 2,412 | 26,105 | 21,310 |
| Canadian Exploration | Palements de stimulation de | | | | |
| Incentive Payments..... | l'exploration minière au Canada..... | ... | ... | ... | ... (2) |
| | | 86,960 | 60,554 | 582,584 | 518,666 |
| Atomic Energy Control | Commission de contrôle de l'énergie | | | | |
| Board..... | atomique..... | 1,995 | 1,711 | 17,154 | 16,284 |
| Atomic Energy of Canada Limited..... | Energie atomique du Canada, Limitée..... | 16,878 | 10,044 | 149,897 | 155,844 |
| National Energy Board..... | Office national de l'énergie..... | 1,950 | 2,216 | 17,645 | 20,394 |
| Petro-Canada International Assistance | Société Petro-Canada pour l'assistance | | | | |
| Corporation..... | internationale..... | 7,200 | 7,600 | 41,865 | 55,281 |
| | | 114,983 | 82,125 | 809,145 | 766,469 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Continued

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Suite

| | | (in thousands of dollars - en milliers de dollars) | | | |
|--------------------------------------|---|--|----------------------|---------------------------|----------------------|
| | | MONTH OF JAN. - 1989 | MOIS DE JAN. 1988 | YEAR TO DATE - 1988-89 | A CE JOUR 1987-88 |
| Environment - | Environnement - | | | | |
| Administration..... | Administration..... | 3,289 | 2,065 | 34,539 | 30,492 |
| Environmental Services - | Services de l'environnement - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 23,110 | 23,204 | 272,137 | 257,461 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 3,507 | 4,007 | 23,253 | 23,096 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 2,236 | 1,354 | 10,024 | 13,008 |
| Parks - | Parcs - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 16,152 | 14,678 | 182,626 | 183,179 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 8,475 | 7,153 | 61,034 | 54,512 |
| National Battlefields | Commission des champs de bataille | | | | |
| Commission..... | nationaux..... | 85 | 128 | 1,397 | 1,711 |
| | | 56,854 | 52,589 | 585,010 | 563,459 |
| External Affairs - | Affaires extérieures - | | | | |
| Department - | Ministère - | | | | |
| Canadian Interests Abroad - | Intérêts du Canada à l'étranger - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 64,979 | 50,961 | 481,757 | 488,752 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 7,462 | 8,241 | 50,262 | 55,556 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 21,077 | 8,807 | 138,553 | 126,357 |
| Payments under the Asia-Pacific | Paiements en vertu de la Loi sur la | | | | |
| Foundation of Canada Act..... | Fondation Asie-Pacifique du Canada.... | ... | 1 | 500 | 501 |
| Passport Revolving Fund..... | Fonds renouvelable des passeports..... | 896 | 404 | 1,960 | 1,407 |
| World Exhibitions..... | Expositions internationales..... | 129 | 36 | 1,813 | 1,123 |
| | | 92,751 | 67,642 | 670,925 | 670,882 |
| Canadian Commercial Corporation - | Corporation commerciale canadienne - | | | | |
| Program expenditures..... | Dépenses du Programme..... | 2,128 | 1,950 | 11,614 | 11,462 |
| Forgiveness of certain debts | Remise de certaines dettes | | | | |
| and obligations..... | et obligations..... | ... | ... | ... | ... |
| Canadian Institute for International | Institut canadien pour la paix et la | | | | |
| Peace and Security..... | sécurité mondiales..... | 1,000 | ... | 4,250 | 3,000 |
| Canadian International Development | Agence canadienne de développement | | | | |
| Agency - | international - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 7,078 | 4,846 | 72,865 | 62,332 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 135,722 | 110,747 | 1,381,555 | 1,217,127 |
| Payments in respect of the encash- | Paiements relatifs à l'encaissement | | | | |
| ment of notes issued to: | de billets délivrés à (aux): | | | | |
| International Financial | Institutions financières | | | | |
| Institutions..... | internationales..... | 4,300 | 4,011 | 71,488 | 74,268 |
| The African Development Bank..... | La Banque africaine de développement.. | ... | ... | ... | ... |
| The Asian Development Bank..... | La Banque asiatique de développement.. | ... | ... | ... | 6,891 |
| The Caribbean Development | La Banque de développement | | | | |
| Bank..... | des Caraïbes..... | ... | ... | ... | ... |
| The Inter-American | La Banque interaméricaine | | | | |
| Development Bank..... | de développement..... | ... | ... | ... | 13,845 |
| Payments under the Asia-Pacific | Paiements en vertu de la Loi sur la | | | | |
| Foundation of Canada Act..... | Fondation Asie-Pacifique du Canada.... | 147,100 | 119,604 | 500 | ... |
| | | 5,045 | ... | 1,526,408 | 1,374,463 |
| Export Development Corporation..... | Société pour l'expansion des exportations | | | | |
| International Centre for Ocean | Centre international d'exploitation des | | | | |
| Development..... | océans..... | 900 | 350 | 5,250 | 4,225 |
| International Development Research | Centre de recherches pour le | | | | |
| Centre..... | développement international..... | 9,517 | 11,025 | 95,167 | 99,275 |
| International Joint Commission..... | Commission mixte internationale..... | 309 | 227 | 3,297 | 2,609 |
| | | 258,750 | 200,798 | 2,321,956 | 2,165,916 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Continued

GOVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Suite

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

| | MONTH OF JAN. - 1989 | MOIS DE JAN. 1988 | YEAR TO DATE - 1988-89 | A CE JOUR 1987-88 |
|---|-------------------------|----------------------|---------------------------|----------------------|
| Finance - | | | | |
| Department - | | | | |
| Financial and Economic Policies - | | | | |
| Program expenditures..... | 5,342 | 4,719 | 42,607 | 41,774 |
| Payments to the International | | | | |
| Finance Corporation..... | ... | ... | ... | 12,568 |
| Payments in respect of the | | | | |
| encashment of notes issued to the | | | | |
| International Development | | | | |
| Association..... | 51,008 | 77,445 | 231,064 | 244,350 |
| Purchase of Domestic Coinage..... | 8,076 | 4,583 | 53,349 | 42,864 |
| Payments to the International | | | | |
| Monetary Fund..... | ... | ... | 1,406 | ... |
| Public Debt..... | 2,895,095 | 2,449,939 | 27,221,950 | 23,849,413 |
| Fiscal Transfer Payments..... | 658,152 | 479,203 | 5,791,909 | 4,737,085 |
| Canadian Import Tribunal..... | 225 | 174 | 1,765 | 1,912 |
| Special Program - | | | | |
| Payments under the Financial | | | | |
| Institutions Depositors | | | | |
| Compensation Act..... | ... | 170 | 2,618 | 4,025 |
| Foreign Claims Fund..... | ... | ... | ... | 4 |
| Auditor General..... | 3,617,898 | 3,016,233 | 33,346,668 | 28,933,995 |
| Canadian International Trade | 3,785 | 3,472 | 35,773 | 33,918 |
| Tribunal..... | ... | ... | ... | ... |
| Superintendent of Financial | | | | |
| Institutions..... | 2,106 | 1,534 | 2,207 | 8,960 |
| Tariff Board..... | 329 | 204 | 2,412 | 2,088 |
| | 3,624,118 | 3,021,443 | 33,387,060 | 28,961,041 |
| Fisheries and Oceans - | | | | |
| Operating expenditures..... | 38,592 | 36,993 | 397,224 | 363,805 |
| Capital expenditures..... | 10,170 | 6,211 | 57,870 | 29,565 |
| Grants and contributions..... | 1,355 | 420 | 7,539 | 4,459 |
| Liabilities under the | | | | |
| Fisheries Improvement | | | | |
| Loans Act..... | ... | ... | ... | ... |
| | 50,116 | 43,618 | 462,800 | 398,072 |
| Governor General..... | 682 | 653 | 6,817 | 6,222 |
| Indian Affairs and Northern | | | | |
| Development - | | | | |
| Department - | | | | |
| Administration - | | | | |
| Program expenditures..... | ... | 5,531 | 32,221 | 32,645 |
| Indian and Inuit Affairs - | | | | |
| Operating expenditures..... | 19,110 | 16,449 | 179,484 | 171,049 |
| Capital expenditures..... | 1,313 | 2,221 | 9,580 | 14,520 |
| Grants and contributions..... | 117,391 | 110,115 | 1,377,110 | 1,210,302 |
| Liabilities in respect of loan | | | | |
| guarantees made to Indians for | | | | |
| Housing and Economic | | | | |
| Development..... | 7 | 25 | 221 | 643 |
| Grant under the Western | | | | |
| Arctic (Inuvialuit) | | | | |
| Claims Settlement | | | | |
| Act..... | ... | ... | 5,000 | 1,000 |
| Northern Affairs - | | | | |
| Operating expenditures..... | 4,074 | 2,706 | 43,768 | 42,769 |
| Capital expenditures..... | 1,812 | 2,632 | 10,252 | 10,919 |
| Grants and contributions..... | 1,551 | 2,476 | 9,542 | 17,223 |
| Environmental Studies Revolving | | | | |
| Fund..... | ... | ... | ... | ... |
| Write-off from the accounts of | | | | |
| Canada of certain debts..... | ... | ... | ... | ... |
| Transfer Payments to the Territorial | | | | |
| Governments - | | | | |
| Payments to Yukon Territory..... | 18,000 | ... | 169,928 | 148,419 |
| Payments to Northwest Territories... | 75,000 | ... | 641,759 | 478,408 |
| Northern Canada Power Commission - | | | | |
| Write-off from the accounts of | | | | |
| Canada of certain debts..... | ... | ... | ... | ... |
| Western Diversification Office - | | | | |
| Operating expenditures..... | 1,250 | 200 | 13,444 | 534 |
| Contributions..... | 3,655 | 60 | 29,770 | 60 |
| Liabilities under the Small | | | | |
| Businesses Loans | | | | |
| Act..... | 839 | ... | 9,584 | ... |
| | 248,031 | 142,415 | 2,531,663 | 2,128,491 |
| Finances - | | | | |
| Ministère - | | | | |
| Politiques financières et économiques - | | | | |
| Dépenses du Programme..... | 5,342 | 4,719 | 42,607 | 41,774 |
| Paievements à la Société financière | | | | |
| internationale..... | ... | ... | ... | 12,568 |
| Paievements relatifs à l'encaissement | | | | |
| de billets délivrés à | | | | |
| l'Association internationale | | | | |
| de développement..... | 51,008 | 77,445 | 231,064 | 244,350 |
| Achat de la monnaie canadienne..... | 8,076 | 4,583 | 53,349 | 42,864 |
| Paievements au Fonds monétaire | | | | |
| international..... | ... | ... | 1,406 | ... |
| Service de la dette publique..... | 2,895,095 | 2,449,939 | 27,221,950 | 23,849,413 |
| Paievements de transfert fiscal..... | 658,152 | 479,203 | 5,791,909 | 4,737,085 |
| Tribunal canadien des importations..... | 225 | 174 | 1,765 | 1,912 |
| Programme spécial - | | | | |
| Paievements en vertu de la Loi sur | | | | |
| l'indemnité aux déposants de | | | | |
| certaines institutions financières... | ... | 170 | 2,618 | 4,025 |
| Caisse des réclamations étrangères.... | ... | ... | ... | 4 |
| Vérificateur général..... | 3,617,898 | 3,016,233 | 33,346,668 | 28,933,995 |
| Tribunal canadien du commerce | 3,785 | 3,472 | 35,773 | 33,918 |
| extérieur..... | ... | ... | ... | ... |
| Surintendant des institutions | | | | |
| financières..... | 2,106 | 1,534 | 2,207 | 8,960 |
| Commission du tarif..... | 329 | 204 | 2,412 | 2,088 |
| | 3,624,118 | 3,021,443 | 33,387,060 | 28,961,041 |
| Pêches et Océans - | | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 38,592 | 36,993 | 397,224 | 363,805 |
| Dépenses en capital..... | 10,170 | 6,211 | 57,870 | 29,565 |
| Subventions et contributions..... | 1,355 | 420 | 7,539 | 4,459 |
| Obligations contractées en vertu de | | | | |
| la Loi sur les prêts aidant aux | | | | |
| opérations de pêche..... | 1 | 6 | 167 | 243 |
| | 50,116 | 43,618 | 462,800 | 398,072 |
| Gouverneur général..... | 682 | 653 | 6,817 | 6,222 |
| Affaires indiennes et Nord | | | | |
| canadien - | | | | |
| Ministère - | | | | |
| Administration - | | | | |
| Dépenses du Programme..... | ... | 5,531 | 32,221 | 32,645 |
| Affaires indiennes et inuit - | | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 19,110 | 16,449 | 179,484 | 171,049 |
| Dépenses en capital..... | 1,313 | 2,221 | 9,580 | 14,520 |
| Subventions et contributions..... | 117,391 | 110,115 | 1,377,110 | 1,210,302 |
| Obligations relatives aux garanties de | | | | |
| prêts accordés aux Indiens pour le | | | | |
| logement et le développement | | | | |
| économique..... | 7 | 25 | 221 | 643 |
| Subvention en vertu de la Loi sur le | | | | |
| règlement des revendications des | | | | |
| Inuvialuit de la région ouest | | | | |
| de l'Arctique..... | ... | ... | 5,000 | 1,000 |
| Affaires du Nord - | | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 4,074 | 2,706 | 43,768 | 42,769 |
| Dépenses en capital..... | 1,812 | 2,632 | 10,252 | 10,919 |
| Subventions et contributions..... | 1,551 | 2,476 | 9,542 | 17,223 |
| Fonds renouvelable pour l'étude de | | | | |
| l'environnement..... | ... | ... | ... | ... |
| Radiation des comptes du Canada de | | | | |
| certaines dettes..... | ... | ... | ... | ... |
| Transfert aux gouvernements | | | | |
| territoriaux - | | | | |
| Paievements au Yukon..... | 18,000 | ... | 169,928 | 148,419 |
| Paievements aux Territoires du Nord-Ouest | 75,000 | ... | 641,759 | 478,408 |
| Commission d'énergie du Nord canadien - | | | | |
| Radiation des comptes du Canada | | | | |
| de certaines dettes..... | ... | ... | ... | ... |
| Bureau de la diversification de l'Ouest - | | | | |
| Dépenses de fonctionnement..... | 1,250 | 200 | 13,444 | 534 |
| Contributions..... | 3,655 | 60 | 29,770 | 60 |
| Obligations contractées en vertu de la | | | | |
| Loi sur les prêts aux petites | | | | |
| entreprises..... | 839 | ... | 9,584 | ... |
| | 248,031 | 142,415 | 2,531,663 | 2,128,491 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Continued

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Suite

| | | (in thousands of dollars - en milliers de dollars) | | | |
|--------------------------------------|---|--|----------------------|-------------------------|----------------------|
| | | MONTH OF JAN. - 1989 | MOIS DE JAN. 1988 | YEAR TO DATE 1988-89 | A CE JOUR 1987-88 |
| Justice - | Justice - | | | | |
| Department - | Ministère - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 9,421 | 7,940 | 89,103 | 80,733 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 7,106 | 7,011 | 144,728 | 98,403 |
| | | 16,527 | 14,951 | 233,831 | 179,136 |
| Canadian Human Rights | Commission canadienne des droits de la | | | | |
| Commission..... | personne..... | 1,066 | 751 | 8,916 | 7,877 |
| Commissioner for Federal Judicial | Commissaire à la magistrature | | | | |
| Affairs - | fédérale - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 284 | 206 | 2,865 | 2,567 |
| Judges' salaries, allowances and | Traitements, indemnités et pensions | | | | |
| annuities..... | des juges..... | 10,986 | 20,905 | 109,547 | 106,160 |
| | | 11,270 | 21,111 | 112,412 | 108,727 |
| Federal Court of Canada..... | Cour fédérale du Canada..... | 1,061 | 863 | 9,057 | 8,361 |
| Law Reform Commission of Canada..... | Commission de réforme du droit du Canada. | 360 | 286 | 3,552 | 3,038 |
| Offices of the Information and | Bureaux du Commissaire à l'information et | | | | |
| Privacy Commissioners of | du Commissaire à la protection de la vie | | | | |
| Canada..... | privée du Canada..... | 475 | 295 | 3,966 | 2,986 |
| Supreme Court of Canada..... | Cour suprême du Canada..... | 624 | 933 | 6,268 | 6,044 |
| Tax Court of Canada..... | Cour canadienne de l'impôt..... | 379 | 260 | 3,384 | 2,582 |
| | | 31,762 | 39,450 | 381,386 | 318,751 |
| Labour - | Travail - | | | | |
| Department - | Ministère - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 4,403 | 3,868 | 42,576 | 41,824 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 324 | 315 | 7,370 | 6,938 |
| Payments of compensation respecting | Palements d'indemnités à des employés | | | | |
| government employees and merchant | de l'Etat et à des marins | | | | |
| seamen..... | marchands..... | 3,015 | 4,945 | 26,543 | 27,809 |
| Labour Adjustment Benefits | Prestations d'adaptation pour les | | | | |
| payments..... | travailleurs..... | 10,587 | 10,548 | 93,996 | 94,105 |
| | | 18,329 | 19,676 | 170,485 | 170,676 |
| Canada Labour Relations Board..... | Conseil canadien des relations du travail | 596 | 574 | 5,485 | 4,961 |
| Canadian Centre for Occupational | Centre canadien d'hygiène et de | | | | |
| Health and Safety..... | sécurité au travail..... | 807 | 505 | 7,181 | 5,846 |
| | | 19,732 | 20,755 | 183,151 | 181,483 |
| National Defence - | Défense nationale - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 536,073 | 470,114 | 5,472,733 | 5,128,256 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 229,395 | 304,471 | 1,508,241 | 1,850,053 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 54,465 | 27,021 | 145,197 | 101,048 |
| Military pensions..... | Pensions militaires..... | 62,754 | 18,854 | 578,829 | 445,775 |
| | | 882,687 | 820,460 | 7,705,000 | 7,525,132 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Continued

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Suite

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

| | | MONTH OF JAN. - 1989 | MOIS DE JAN. 1988 | YEAR TO DATE - 1988-89 | A CE JOUR 1987-88 |
|---|---|-------------------------|----------------------|---------------------------|----------------------|
| National Health and Welfare - Department - | Santé nationale et Bien-être social - Ministère - | | | | |
| Departmental Administration..... | Administration centrale..... | 5,484 | 4,824 | 54,465 | 51,581 |
| Health Services and Promotion - | Services et promotion de la santé - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 5,403 | 2,021 | 24,184 | 17,394 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 3,049 | 2,876 | 36,120 | 25,001 |
| Payments for insured health services and extended health care services..... | Versements à l'égard des services de santé assurés et des services complémentaires de santé..... | 547,729 | 572,684 | 5,774,345 | 5,447,050 |
| Social Services - | Services sociaux - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 1,661 | 947 | 12,322 | 9,807 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 19,567 | 5,869 | 72,055 | 65,743 |
| Canada Assistance Plan Payments..... | Versements en vertu du Régime d'assistance publique du Canada..... | 383,965 | 355,922 | 3,853,794 | 3,624,765 |
| Medical Services - | Services médicaux - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 38,505 | 33,278 | 344,690 | 322,262 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 2,275 | 1,625 | 13,012 | 10,784 |
| Health Protection - | Protection de la santé - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 10,966 | 7,905 | 101,888 | 86,094 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 962 | 1,452 | 4,727 | 10,841 |
| Income Security - | Sécurité du revenu - | | | | |
| Program expenditures..... | Dépenses du Programme..... | - | 21,338 | 4,994 | 58,409 |
| Family Allowance payments..... | Versements d'allocations familiales.... | 219,401 | 216,181 | 2,166,522 | 2,131,433 |
| Old Age Security, Guaranteed Income Supplement and Spouse's Allowance payments..... | Versements de sécurité de la vieillesse, du supplément de revenu garanti et d'allocations au conjoint.. | 1,297,932 | 1,221,208 | 12,604,334 | 11,901,263 |
| Fitness and Amateur Sport - | Condition physique et sport amateur - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 775 | 568 | 6,827 | 5,952 |
| Contributions..... | Contributions..... | 2,888 | 1,177 | 54,137 | 53,649 |
| XV Olympic Winter Games..... | XVe Jeux Olympiques d'hiver..... | 60 | 400 | 2,844 | 41,990 |
| | | 2,519,284 | 2,433,931 | 25,184,675 | 23,857,398 |
| Medical Research Council - | Conseil de recherches médicales - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 460 | 288 | 3,533 | 3,123 |
| Grants..... | Subventions..... | 16,925 | 15,863 | 153,417 | 142,865 |
| | | 17,385 | 16,151 | 156,950 | 145,988 |
| | | 2,536,669 | 2,450,082 | 25,341,625 | 24,003,386 |
| National Revenue - | Revenu national - | | | | |
| Customs and Excise - | Douanes et Accise - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 36,818 | 36,047 | 367,413 | 361,050 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 1,189 | 1,253 | 7,980 | 12,152 |
| | | 38,007 | 37,300 | 375,393 | 373,202 |
| Taxation - | Impôt - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 63,096 | 63,947 | 669,650 | 627,776 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 1,191 | 784 | 10,329 | 12,352 |
| | | 64,287 | 64,731 | 679,979 | 640,128 |
| | | 102,294 | 102,031 | 1,055,372 | 1,013,330 |
| Parliament - | Parlement - | | | | |
| Senate..... | Sénat..... | 2,569 | 2,380 | 26,311 | 24,386 |
| House of Commons..... | Chambre des communes..... | 16,340 | 13,911 | 147,187 | 133,837 |
| Library of Parliament..... | Bibliothèque du Parlement..... | 1,096 | 914 | 9,884 | 9,367 |
| | | 20,005 | 17,205 | 183,382 | 167,590 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Continued

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Suite

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

| | | MONTH OF JAN. - MOIS DE JAN. | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
|---|--|------------------------------|-----------|--------------------------|-----------|
| | | 1989 | 1988 | 1988-89 | 1987-88 |
| Privy Council - | Conseil privé - | | | | |
| Department..... | Ministère..... | 3,611 | 3,469 | 32,978 | 33,256 |
| Canadian Intergovernmental Conference | Secrétariat des Conférences | | | | |
| Secretariat..... | intergouvernementales canadiennes..... | 229 | 255 | 1,834 | 2,225 |
| Chief Electoral Officer..... | Directeur général des élections..... | 5,830 | 1,053 | 97,812 | 8,635 |
| Commissioner of Official Languages..... | Commissaire aux langues officielles..... | 960 | 733 | 8,396 | 7,909 |
| Economic Council of Canada..... | Conseil économique du Canada..... | 817 | 646 | 7,145 | 7,164 |
| Public Service Staff Relations Board..... | Commission des relations de travail dans la Fonction publique..... | 725 | 723 | 6,972 | 6,573 |
| Security Intelligence Review Committee..... | Comité de surveillance des activités de renseignement de sécurité..... | 96 | 112 | 1,004 | 935 |
| | | 12,268 | 6,991 | 156,141 | 66,697 |
| Public Works - | Travaux publics - | | | | |
| Department - | Ministère - | | | | |
| Accommodation - | Logement - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 2,557 | 41,448 | 397,615 | 373,743 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 10,609 | 8,151 | 48,723 | 53,373 |
| Payments to Canada Museums | Paielements à la Société de construction des musées du Canada Inc..... | 9,506 | ... | 57,759 | 59,300 |
| Construction Corporation Inc..... | Soutien à la gestion immobilière fédérale - | | | | |
| Government Realty Assets | Dépenses du Programme..... | 3,071 | 2,053 | 17,403 | 19,103 |
| Support - | Dépenses en capital..... | 4,161 | 446 | 6,632 | 7,965 |
| Program expenditures..... | Paielements à la Société immobilière du Canada (Mirabel) Limitée..... | 400 | ... | 4,297 | 3,798 |
| Capital expenditures..... | Paielements à la Société immobilière du Canada (Le Vieux-Port de Montréal) Limitée..... | 882 | 860 | 6,231 | 2,960 |
| Payments to Canada Lands Company (Mirabel) Limited..... | Paielements à la Société immobilière du Canada (Le Vieux-Port de Montréal) Inc..... | ... | ... | ... | 4,450 |
| Payments to Canada Lands Company (Le Vieux-Port de Montréal) Limited..... | Subventions aux municipalités et autres autorités taxatrices..... | 8,251 | 5,074 | 211,127 | 204,622 |
| Payments to Canada Lands Company (Vieux-Port de Québec) Inc..... | Transport maritime et travaux connexes de génie - | | | | |
| Grants to municipalities and other taxing authorities..... | Dépenses du Programme..... | 699 | 238 | 4,120 | 4,006 |
| Marine Transportation and Related Engineering Works - | Voirie et autres travaux de génie - | | | | |
| Program expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | - | 1,173 | 25,206 | 21,682 |
| Land Transportation and Other Engineering Works - | Dépenses en capital..... | 2,406 | 1,063 | 19,011 | 15,712 |
| Operating expenditures..... | Services - | | | | |
| Capital expenditures..... | Fonds renouvelable des Travaux publics. Paielements au fonds renouvelable des Travaux publics..... | 22,561 | 12,512 | 227,025 | 138,542 |
| Services - | Dépenses en capital..... | ... | 14,255 | ... | 117,440 |
| Public Works Revolving Fund..... | ... | ... | 819 | ... | 7,935 |
| Payments to the Public Works Revolving Fund..... | 63,930 | 87,676 | 1,025,149 | 1,034,631 | |
| Capital expenditures..... | | | | | |
| Canada Mortgage and Housing Corporation - | Société canadienne d'hypothèques et de logements - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 221,839 | 195,263 | 1,176,941 | 1,115,779 |
| Urban Renewal Contributions..... | Contributions pour la rénovation urbaine | 19 | ... | 270 | ... |
| | | 221,858 | 195,263 | 1,177,211 | 1,115,779 |
| National Capital Commission - | Commission de la Capitale nationale - | | | | |
| Payment for operating expenditures..... | Paielement pour les dépenses de fonctionnement..... | ... | 4,400 | 43,600 | 41,272 |
| Payment for capital expenditures..... | Paielement pour les dépenses en capital... | 700 | 2,500 | 21,800 | 25,700 |
| Payment for grants and contributions..... | Paielement pour les subventions et contributions..... | ... | 1,000 | 7,900 | 6,300 |
| | | 700 | 7,900 | 73,300 | 73,272 |
| | | 286,488 | 290,839 | 2,275,660 | 2,223,682 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Continued

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Suite

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

| | | MONTH OF JAN. - 1989 | MOIS DE JAN. 1988 | YEAR TO DATE - 1988-89 | A CE JOUR 1987-88 |
|---|---|-------------------------|----------------------|---------------------------|----------------------|
| Regional Industrial Expansion - | Expansion industrielle régionale - | | | | |
| Department - | Ministère - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 18,443 | 16,003 | 158,973 | 166,937 |
| Textile and Clothing Board..... | Commission du textile et du vêtement... | 70 | 116 | 811 | 945 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 52,657 | 43,649 | 437,763 | 571,976 |
| Payments to Canadian Patents and Development Limited..... | Paiements à la Société canadienne des brevets et d'exploitation Limitée.... | ... | ... | 1,246 | 1,113 |
| Liabilities under the Small Businesses Loans Act..... | Obligations contractées en vertu de la Loi sur les prêts aux petites entreprises..... | 1,265 | 3,441 | 14,958 | 29,294 |
| Insurance payments under the Enterprise Development Program and guarantees under the Industrial and Regional Development Program..... | Paiements d'assurance en vertu du Programme d'expansion des entreprises et garanties en vertu du Programme de développement industriel et régional..... | ... | 227 | 55 | 848 |
| Forgiveness of certain debts and obligations..... | Remise de certaines dettes et obligations..... | ... | ... | ... | ... |
| | | 72,435 | 63,436 | 613,806 | 771,113 |
| Canada Post Corporation - | Société canadienne des postes - | | | | |
| Payments for special purposes..... | Paiements à des fins spéciales..... | 16,292 | ... | 162,916 | 184,000 |
| Payments for capital and deferred charge/cost requirements..... | Paiements pour les coûts en capital et les frais reportés..... | ... | ... | ... | 161,000 |
| Provision for current year's deficit..... | Provision pour le déficit de l'exercice courant..... | ... | 2,500 | ... | 25,000 |
| | | 16,292 | 2,500 | 162,916 | 370,000 |
| Cape Breton Development Corporation... | Société de développement du Cap-Breton... | | | | |
| Federal Business Development Bank..... | Banque fédérale de développement..... | | | | |
| Investment Canada..... | Investissement Canada..... | | | | |
| | | 2,300 | 1,800 | 46,000 | 47,600 |
| | | 723 | 665 | 6,637 | 6,911 |
| | | 91,750 | 69,401 | 862,159 | 1,270,778 |
| Science and Technology - | Sciences et Technologie - | | | | |
| Ministry of State - | Ministère d'Etat - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 1,756 | 1,173 | 12,246 | 10,422 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 1,516 | 106 | 9,177 | 5,690 |
| | | 3,272 | 1,279 | 21,423 | 16,112 |
| National Research Council of Canada - | Conseil national de recherches du Canada - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 21,948 | 19,611 | 207,888 | 197,173 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 7,304 | 6,918 | 50,249 | 32,619 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 8,046 | 8,533 | 82,004 | 70,474 |
| | | 37,298 | 35,062 | 340,141 | 300,266 |
| Natural Sciences and Engineering Research Council - | Conseil de recherches en sciences naturelles et en génie - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 1,292 | 862 | 9,899 | 8,080 |
| Grants..... | Subventions..... | 8,669 | 6,813 | 255,995 | 238,383 |
| | | 9,961 | 7,675 | 265,894 | 246,463 |
| Science Council of Canada..... | Conseil des sciences du Canada..... | | | | |
| | | 294 | 226 | 2,361 | 2,350 |
| | | 50,825 | 44,242 | 629,819 | 565,191 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Continued

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Suite

| | | (in thousands of dollars - en milliers de dollars) | | | |
|--|--|--|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | | MONTH OF JAN. - 1989 | MOIS DE JAN. 1988 | YEAR TO DATE - 1988-89 | A CE JOUR 1987-88 |
| Secretary of State - Department - | Secrétariat d'Etat - Ministère - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 20,675 | 14,271 | 149,156 | 137,861 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 17,342 | 47,987 | 265,584 | 261,578 |
| Post-Secondary Education payments to provinces..... | Pailements pour l'enseignement postsecondaire faits aux provinces.... | 181,761 | 197,169 | 1,952,347 | 1,882,173 |
| Payments under the Canada Student Loans Act..... | Pailements en vertu de la Loi canadienne sur les prêts aux étudiants..... | 92,349 312,127 | 88,114 347,541 | 314,365 2,681,452 | 296,484 2,578,096 |
| Advisory Council on the Status of Women..... | Conseil consultatif de la situation de la femme..... | 238 | 361 | 2,456 | 2,404 |
| Canadian Centre for Management Development..... | Centre canadien de gestion..... | - 16 | ... | - 16 | ... |
| Public Service Commission - | Commission de la Fonction publique - | | | | |
| Program expenditures..... | Dépenses du Programme..... | 10,652 | 10,415 | 94,508 | 96,070 |
| Staff Development and Training Revolving Fund..... | Fonds renouvelable du perfectionnement et de la formation du personnel..... | - 776 9,860 | 1,137 11,552 | 1,148 95,640 | 2,104 98,174 |
| Social Sciences and Humanities Research Council - | Conseil de recherches en sciences humaines - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 497 | 389 | 4,901 | 4,210 |
| Grants..... | Subventions..... | 8,506 9,003 | 3,479 3,868 | 51,976 56,877 | 47,116 51,326 |
| Status of Women - Office of the Co-ordinator..... | Condition féminine - Bureau de la coordonnatrice..... | 285 | 178 | 2,212 | 1,979 |
| | | 331,513 | 363,500 | 2,838,637 | 2,731,979 |
| Solicitor General - Department..... | Solliciteur général - Ministère..... | 2,592 | 1,359 | 18,213 | 17,749 |
| Canadian Security Intelligence Service..... | Service canadien du renseignement de sécurité..... | 11,051 | 8,878 | 111,929 | 102,867 |
| Correctional Service - | Service correctionnel - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 54,032 | 51,411 | 521,641 | 504,198 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 10,921 64,953 | 5,488 56,899 | 34,542 556,183 | 45,367 549,565 |
| National Parole Board..... | Commission nationale des libérations conditionnelles..... | 1,608 | 1,504 | 14,409 | 13,595 |
| Royal Canadian Mounted Police - | Gendarmerie royale du Canada - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 14,783 | 64,434 | 628,663 | 577,766 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 3,039 | 5,926 | 58,016 | 61,161 |
| Pensions and other employee benefits - Members of the Force.... | Pensions et autres prestations des employés - Membres de la GRC..... | 5,323 23,145 | 7,387 77,747 | 133,516 820,195 | 138,218 777,145 |
| Royal Canadian Mounted Police External Review Committee..... | Comité externe d'examen de la Gendarmerie royale du Canada..... | 74 | 53 | 664 | 449 |
| | | 103,423 | 146,440 | 1,521,593 | 1,461,370 |
| Supply and Services - Department - | Approvisionnement et Services - Ministère - | | | | |
| Program expenditures..... | Dépenses du Programme..... | 34,313 | 28,190 | 221,058 | 277,715 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 453 | ... | 3,679 | ... |
| Reciprocal Taxation..... | Imposition réciproque..... | 25,243 | 19,916 | 235,062 | 199,540 |
| Supply Revolving Fund..... | Fonds renouvelable des approvisionnements..... | 20,720 | - 9,442 | 75,311 | - 13,145 |
| Defence Production Revolving Fund..... | Fonds renouvelable de la production de défense..... | 81 80,810 18,153 | 3,043 41,707 17,768 | - 809 534,301 191,424 | 3,671 467,781 187,964 |
| Statistics Canada..... | Statistique Canada..... | 98,963 | 59,475 | 725,725 | 655,745 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Continued

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Suite

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

| | | MONTH OF JAN. - MOIS DE JAN. | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
|---|--|------------------------------|------------|--------------------------|------------|
| | | 1989 | 1988 | 1988-89 | 1987-88 |
| Transport - Department - | Transports - Ministère - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 49,986 | 62,383 | 533,517 | 589,745 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 49,106 | 26,955 | 312,094 | 257,208 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 29,691 | 25,976 | 212,512 | 192,334 |
| Payment to the Canarctic Shipping Company, Limited..... | Paie ment à la Compagnie de navigation Canarctic Limitée..... | ... | ... | 4,751 | 4,064 |
| Payment to the Jacques Cartier and Champlain Bridges Inc..... | Paie ment à la Société Les ponts Jacques Cartier et Champlain Incorporée..... | 1,320 | 590 | 5,760 | 3,086 |
| Payment to the Canada Ports Corporation..... | Paie ment à la Société canadienne des ports..... | ... | 1,310 | 457 | 1,514 |
| Payments to Marine Atlantic Inc..... | Paie ments à Marine Atlantique S.C.C..... | 11,122 | 8,424 | 112,189 | 102,253 |
| Payments to VIA Rail Canada Inc..... | Paie ments à VIA Rail Canada Inc..... | 52,661 | 49,023 | 331,109 | 363,738 |
| Payment to the St. Lawrence Seaway Authority..... | Paie ment à l'administration de la voie maritime du Saint-Laurent..... | 1,269 | 788 | 6,764 | 7,632 |
| Payments to the CN Railway for benefits provided to employees..... | Paie ments à la Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada pour les avantages accordés à ses employés..... | ... | 32 | 103 | 167 |
| Self-Supporting Airports and Associated Ground Services Revolving Fund..... | Fonds renouvelable des aéroports autonomes et services au sol connexes..... | - 13,806 - | - 11,450 - | - 90,180 - | - 98,524 - |
| Termination of tolls - Victoria Bridge..... | Abolition des péages sur le pont Victoria..... | ... | 160 | 1,725 | 2,936 |
| Payments to Pilotage Authorities..... | Paie ments aux Administrations de pilotage..... | ... | ... | ... | ... |
| Payments to Canada Harbour Place Corporation..... | Paie ments à la Corporation Place du Havre Canada..... | ... | ... | ... | 4,000 |
| Forgiveness of certain debts of various Crown corporations..... | Remise de certaines dettes de diverses Sociétés d'Etat..... | ... | ... | ... | ... |
| Write-off from the accounts of Canada of certain debts in respect of Coast Ferries Ltd..... | Radiation des comptes du Canada de certaines dettes concernant Coast Ferries Ltd..... | ... | ... | ... | ... |
| | | 181,349 | 164,191 | 1,430,801 | 1,430,153 |
| Canadian Aviation Safety Board..... | Bureau canadien de la sécurité aérienne.. | 1,276 | 1,140 | 11,968 | 11,696 |
| Civil Aviation Tribunal..... | Tribunal de l'aviation civile..... | 88 | 54 | 618 | 531 |
| Grain Transportation Agency Administrator - | Administrateur de l'Office du transport du grain - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 180 | 171 | 1,906 | 1,712 |
| Contributions..... | Contributions..... | 484 | 319 | 4,264 | 2,275 |
| | | 664 | 490 | 6,170 | 3,987 |
| National Transportation Agency - | Office national des transports - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 3,102 | 3,279 | 33,640 | 33,065 |
| Contributions..... | Contributions..... | 841 | 1,586 | 15,855 | 15,484 |
| Payments under the Western Grain Transportation Act..... | Paie ments en vertu de la Loi sur le transport du grain de l'Ouest..... | ... | ... | 776,829 | 940,940 |
| Payments under the Railway Act..... | Paie ments en vertu de la Loi sur les chemins de fer..... | 451 | ... | 29,068 | 56,160 |
| Payments under the National Transportation Act..... | Paie ments en vertu de la Loi nationale sur les transports..... | 1,189 | ... | 12,644 | ... |
| Payments under the Atlantic Region Freight Assistance Act..... | Paie ments en vertu de la Loi sur les subventions au transport des marchan- disés dans la région Atlantique..... | 5,900 | 5,085 | 66,483 | 61,254 |
| | | 11,483 | 9,950 | 934,519 | 1,106,903 |
| Northern Pipeline Agency..... | Administration du pipe-line du Nord..... | 14 | 13 | 153 | 167 |
| | | 194,874 | 175,838 | 2,384,229 | 2,553,437 |
| Treasury Board - Secretariat - | Conseil du Trésor - Secrétariat - | | | | |
| Central Administration of the Public Service..... | Administration centrale de la Fonction publique..... | 5,692 | 4,997 | 48,586 | 48,267 |
| Government Contingencies and Centrally Financed Programs..... | Programme des éventualités du gouvernement et programmes financés par l'administration centrale..... | ... | ... | ... | ... |
| Employer Contributions to Insurance Plans..... | Contributions de l'employeur aux régimes d'assurance..... | 23,672 | 35,962 | 176,207 | 176,357 |
| Temporary Assignments..... | Affectations temporaires..... | 8 | 95 | 1,691 | 1,466 |
| | | 29,372 | 41,054 | 226,484 | 226,090 |
| Comptroller General..... | Contrôleur général..... | 1,064 | 1,157 | 9,440 | 9,911 |
| Privatization and Regulatory Affairs - | Privatisation et affaires réglementaires - | | | | |
| Program expenditures..... | Dépenses du Programme..... | 747 | 623 | 5,455 | 9,641 |
| Write-off from the accounts of Canada of certain debts and obligations..... | Radiation des comptes du Canada de certaines dettes et obligations..... | ... | ... | ... | ... |
| | | 31,183 | 42,834 | 241,379 | 245,642 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Concluded

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Fin

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

| | | MONTH OF JAN. - 1989 | MOIS DE JAN. 1988 | YEAR TO DATE - 1988-89 | A CE JOUR 1987-88 |
|---|--|--|--|--|---|
| Veterans Affairs - Veterans Affairs - Operating expenditures..... Grants and contributions..... Canadian Pension Commission..... Bureau of Pensions Advocates..... Veterans Appeal Board..... | Affaires des anciens combattants - Affaires des anciens combattants - Dépenses de fonctionnement..... Subventions et contributions..... Commission canadienne des pensions..... Bureau de services juridiques des pensions..... Tribunal d'appel des anciens combattants | 34,072 106,535 348 577 206 | 26,326 104,295 417 617 388 | 277,377 1,021,236 3,257 5,166 2,017 | 254,785 1,025,684 3,012 5,264 2,560 |
| | | 141,738 | 132,043 | 1,309,053 | 1,291,305 |
| Expenditure by department on behalf of other departments..... | Dépenses des ministères pour le compte d'autres ministères..... | 14,390 | - 8,905 | 87,958 | 25,855 |
| Provision for valuation..... | Provision pour évaluation..... | ... | ... | ... | ... |
| Consolidation of specified purpose accounts (net of internal transactions) - Unemployment Insurance Account..... Western Grain Stabilization Account..... Agricultural Commodities Stabilization Accounts..... Crop Reinsurance Fund..... Other..... | Consolidation de comptes à fins déterminées (déduction faite des opérations internes) - Compte d'assurance-chômage..... Compte de stabilisation concernant le grain de l'Ouest..... Comptes de stabilisation concernant des produits agricoles..... Fonds de réassurance-récolte..... Autres..... | 912,436 264,808 15,643 ... 90 1,192,977 | 846,393 2 7,001 1 1 839,388 | 6,973,675 175,070 114,992 2,820 217 7,266,774 | 6,652,507 1,359,236 28,626 1,161 1,109 7,985,387 |
| Other internal transactions..... | Autres opérations internes..... | - 11,770 | - 5,150 | - 67,653 | - 41,660 |
| TOTAL EXPENDITURE..... | TOTAL DES DEPENSES..... | 11,214,286 | 9,851,655 | 102,807,106 | 96,160,313 |

- (1) The program was established after
April 1987.
(2) The program was established in fiscal
year 1988-89.

- (1) Le programme a été établi après
avril 1987.
(2) Le programme a été établi dans
l'exercice 1988-89.

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE GOVERNMENT OF CANADA

1. Significant Accounting Policies

The accounting policies of the Government of Canada are based on concepts embodied in the Constitution Acts, and in the Financial Administration Act and other legislation.

i. Government of Canada as an accounting entity

For purposes of maintaining the accounts of Canada and preparing the monthly Statements of Financial Operations, the Government of Canada is defined as all the departments named in Schedule A of the Financial Administration Act; any division or branch of the Public Service, including a commission appointed under the Inquiries Act, designated by the Governor in Council as a department for purposes of the Financial Administration Act; the staffs of the Senate, the House of Commons, and the Library of Parliament; and, any corporation named in Schedule B of the Financial Administration Act.

In accordance with the above definition, the corporations listed in Parts I and II of Schedule C of the Financial Administration Act, and those Crown corporations that are not subject to Divisions I to IV of Part XII of the Financial Administration Act, are excluded from the Government of Canada as an accounting entity; therefore, their financial statements are not consolidated with those of the Government. However, the borrowings of those corporations which are agents of the Crown are recorded as a liability of the Government net of borrowings expected to be repaid directly by these corporations.

In addition, certain accounts and funds have financial statements which are not consolidated with those of the Government. These accounts and funds include the Canada Pension Plan Account, superannuation accounts and other specified purpose accounts.

ii. Classification of financial transactions

The financial transactions of the Government, as recorded in the accounts of Canada and reported in the monthly Statements of Financial Operations, are classified into budgetary, non-budgetary, foreign exchange and unmatured debt transactions.

In general terms, budgetary transactions enter into the calculation of the monthly and annual deficit or surplus and are reported, after elimination of transactions internal to the Government, on the Summary and Detailed Statements of Transactions. All other transactions lead to the acquisition or disposal of financial claims (assets) or to the creation or discharge of financial obligations (liabilities).

For purposes of reporting, the classification in force at the beginning of the year is used and amounts for the previous year are reclassified to conform to the current year's accounting policies and presentation.

iii. Budgetary transactions

REVENUE

Budgetary revenue consists of all tax and non-tax receipts which affect the monthly and annual deficit or surplus of the Government.

The Government generally reports revenue in the year in which it is received, with refunds of revenue allocated to the year in which they are actually paid.

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU GOUVERNEMENT DU CANADA

1. Conventions comptables importantes

Les conventions comptables du gouvernement du Canada sont fondées sur des notions contenues dans les Lois constitutionnelles, et dans la Loi sur l'administration financière et autres textes législatifs.

1. Entité comptable du gouvernement du Canada

Afin de tenir les comptes du Canada et de préparer les états mensuels des opérations financières, le gouvernement du Canada se définit comme l'ensemble des ministères mentionnés à l'annexe A de la Loi sur l'administration financière; toute division ou direction de la Fonction publique, y compris toute commission nommée conformément à la Loi sur les enquêtes et désignée par le gouverneur en conseil comme ministère aux fins de la Loi sur l'administration financière; les employés du Sénat, de la Chambre des communes et de la Bibliothèque du Parlement; ainsi que toute société mentionnée à l'annexe B de la Loi sur l'administration financière.

Conformément à la définition susmentionnée, les sociétés énumérées aux parties I et II de l'annexe C de la Loi sur l'administration financière, et les sociétés de la Couronne qui ne sont pas sujettes aux sections I à IV de la partie XII de la Loi sur l'administration financière, ne font pas partie de l'entité comptable du gouvernement du Canada; ainsi, leurs états financiers ne sont pas consolidés avec ceux du gouvernement. Cependant, les emprunts des sociétés lesquelles sont mandataires de la Couronne sont inscrits comme élément de passif du gouvernement après avoir déduit les emprunts à être probablement remboursés directement par ces sociétés.

En outre, certains comptes et fonds possèdent leurs propres états financiers qui ne sont pas consolidés avec ceux du gouvernement. Ces comptes et fonds comprennent le Compte du régime de pensions du Canada, les comptes de pension de retraite et les autres comptes à fins déterminées.

ii. Catégories d'opérations financières

Les opérations financières du gouvernement, enregistrées dans les comptes du Canada et présentées dans les états mensuels des opérations financières, sont réparties en opérations budgétaires, non budgétaires, de change et de la dette non échue.

En somme, les opérations budgétaires entrent dans le calcul du déficit ou de l'excédent mensuel et annuel et sont inscrites aux états sommaire et détaillé des opérations après l'élimination des opérations internes du gouvernement. Toutes les autres opérations mènent soit à l'acquisition ou au règlement de créances (actif), soit à la création ou à l'exécution de dettes (passif).

Aux fins de compte rendu, la classification en vigueur au début de l'exercice est utilisée. Les montants de l'exercice précédent sont reclassifiés pour être conformes aux conventions comptables et à la présentation de l'exercice en cours.

iii. Opérations budgétaires

RECETTES

Les recettes budgétaires comprennent toutes les recettes fiscales et non fiscales qui agissent sur le déficit ou l'excédent mensuel et annuel du gouvernement.

Les recettes du gouvernement sont généralement comptabilisées au titre de l'exercice au cours duquel elles ont été reçues. Tout remboursement de recettes est toutefois imputé à l'exercice au cours duquel le versement se fait.

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - Continued

Revenue is reported after deducting refunds paid, and excludes amounts receivable, taxes collected on behalf of provinces and territories, and amounts credited to the Canada Pension Plan Account, superannuation accounts, other specified purpose accounts, and other liability accounts.

On the Summary and Detailed Statements of Transactions the revenue reported excludes revenue from outside parties credited to appropriations.

EXPENDITURE

Budgetary expenditure consists of all charges to budgetary appropriations which affect the monthly and annual deficit or surplus of the Government. Such charges include those for work performed, goods received, services rendered, and transfer payments made, during the year. In addition, budgetary expenditure may also include charges related to the provision for valuation of loans, investments and advances, the allowance for borrowings of agent Crown corporations and allowances for employee vacation and termination benefits. On the Summary and Detailed Statements of Transactions, the expenditure reported excludes revenue from outside parties credited to appropriations. On the Statement of Budgetary Expenditure by Department, expenditure is reported net of revenue credited to appropriations but includes expenditure internal to the Government.

Expenditure excludes amounts charged to the Canada Pension Plan Account, superannuation accounts, other specified purpose accounts, and other liability accounts.

iv. Assets

Assets are defined as the financial claims acquired by the Government on outside organizations and individuals as a result of events and transactions recorded as at the closing date.

However, as a result of the Government's accounting policies described above, and in accordance with the provisions of the Financial Administration Act and other legislation, transactions concerning certain financial claims are not recorded in the accounts of Canada, and therefore, are not reported on the Summary and Detailed Statements of Transactions. The most important of these are accounts receivable for tax and non-tax revenue.

v. Liabilities

Liabilities are defined as the financial obligations of the Government to outside organizations and individuals as a result of events and transactions recorded as at the closing date.

However, as a result of the Government's accounting policies described above, and in accordance with enabling legislation, actuarial liabilities arising from the indexing to the cost of living of superannuate pensions and annuities are not reported in the accounts of Canada, and are therefore, not reported on the Summary and Detailed Statements of Transactions. In addition, accounts payable and some other liabilities are partially recorded during the year with full recording taking place at year-end only.

vi. Fixed assets

The fixed assets of the Government, which include land, engineering structures and works (such as canals, harbours and roads), building, and machinery and equipment, are charged to budgetary expenditure at the time of acquisition or construction.

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

Les recettes sont comptabilisées après déduction des remboursements versés, et ne comprennent ni les sommes à recevoir, ni les impôts prélevés au nom des provinces et territoires, ni les montants crédités au Compte du régime de pensions du Canada, aux comptes de pension de retraite, aux autres comptes à fins déterminées, et aux autres comptes de passif.

Les recettes aux états sommaire et détaillé des opérations ne comprennent pas les recettes à valoir sur les crédits provenant de tiers.

DEPENSES

Les dépenses budgétaires comprennent toutes les imputations aux crédits budgétaires qui influencent le déficit ou l'excédent mensuel et annuel du gouvernement. Ces imputations comprennent les travaux accomplis, les biens reçus, les services exécutés et les paiements de transfert effectués, au cours de l'exercice, et comprennent les dépenses internes du gouvernement. Toutefois, sur les états sommaire et détaillé des opérations, les dépenses internes du gouvernement sont éliminées en déduisant les recettes internes des dépenses budgétaires. Sur l'état des dépenses budgétaires par ministère, les dépenses sont comptabilisées après déduction des recettes à valoir sur les crédits mais comprennent les dépenses internes du gouvernement.

Les dépenses ne comprennent pas les montants imputés au Compte du régime de pensions du Canada, aux comptes de pension de retraite, aux autres comptes à fins déterminées, et aux autres comptes de passif.

iv. Actif

L'actif se définit comme étant les créances du gouvernement acquises sur des tiers par suite de faits et d'opérations comptabilisés à la date de clôture des comptes.

Cependant, à cause des conventions comptables du gouvernement mentionnées plus haut et selon les dispositions de la Loi sur l'administration financière et autres lois, les opérations concernant certaines créances ne sont pas comprises dans les comptes du Canada, et par conséquent, ne sont pas comprises aux états sommaire et détaillé des opérations. Les plus importantes sont les sommes à recevoir au titre des recettes fiscales et non fiscales.

v. Passif

Le passif se définit comme étant les dettes du gouvernement envers des tiers par suite de faits et d'opérations comptabilisés à la date de clôture des comptes.

Cependant, à cause des conventions comptables du gouvernement mentionnées plus haut, et selon les lois habilitantes, le passif actuariel découlant de l'indexation au coût de la vie, des pensions de retraite et des rentes n'est pas comptabilisé dans les comptes du Canada, et par conséquent, n'est pas comptabilisé aux états sommaire et détaillé des opérations. De plus, les remboursements à payer pour les recettes fiscales ne sont pas inscrits à ces états et les autres créanciers sont partiellement inscrits au cours de l'exercice, l'inscription complète étant faite à la fin de l'exercice seulement.

vi. Immobilisations

Les immobilisations du gouvernement qui comprennent les terrains, bâtiments, matériel et ouvrages (tels que les canaux, les ports et les routes), sont imputées aux dépenses budgétaires lors de leur acquisition ou construction.

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - Continued

vii. Valuation of assets and liabilities

ASSETS

Assets are recorded at cost and are subject to annual valuation to reflect reductions from the recorded value to the estimated realizable value. In the case of loans to sovereign states, the recorded value is the estimated realizable value unless a sovereign state has formally repudiated its debts. In addition, the allowance for valuation reflects reductions from the recorded value of loans (and subscriptions to international organizations that make similar loans) with significant concessionary terms.

The Government's gold reserves are included in the International reserves held in the Exchange Fund Account and are recorded and valued at 35 Special Drawing Rights per fine ounce. The Special Drawing Right is an international currency created by the International Monetary Fund, and allocated to countries participating in its Special Drawing Rights Department. It represents a unit of account defined in terms of a "basket" of five major currencies.

LIABILITIES

Liabilities are recorded at the amounts ultimately payable and liabilities for the superannuation accounts, with the exception of indexing, and the Government Annuities Account, are valued on an actuarial basis.

viii. Translation of foreign currency transactions

Foreign currency transactions are translated and recorded in Canadian currency equivalents at the exchange rates prevailing at the transaction dates.

On a monthly basis, only Receiver General current cash accounts are revalued at the month-end rate of exchange. All other assets and liabilities are revalued at year-end only. Net gains are credited to revenue while net losses are charged to expenditure.

2. Authorities for Transactions

Taxes can be raised and moneys can be borrowed only with the authority of Parliament. All receipts of money by departments and agencies must be deposited into the Consolidated Revenue Fund (CRF). All disbursements from the CRF for spending on operations, for loans, investments and advances, and for the redemption of matured debt must be authorized by Parliament.

1. Authority for spending on operations

Most Government spending is under authorities that do not impose an annual limit on the amount that may be spent. Spending is authorized by reference to statutory formulae or criteria and the authorities usually continue from year to year until changed or rescinded by an act of Parliament. Other spending is under authorities that establish a dollar limit on the amount that may be spent. Usually, the balances of such authorities unspent at the end of a year lapse. Some authorities continue from year to year and some authorize the spending, within a program, of defined categories of revenue generated by the program.

ii. Authority for loans, investments and advances

These authorities limit the amount of loans, investments or advances that may be made. Unused authority may lapse at the end of a year or may continue from year to year. Non-lapsing authorities often limit only the total of loans that may be outstanding at any one time; thus, principal repaid may be reloaned.

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

vii. Evaluation de l'actif et du passif

ACTIF

L'actif est enregistré au coût et fait l'objet d'une évaluation annuelle afin de refléter les diminutions de la valeur enregistrée à la valeur estimative de réalisation. Dans le cas de prêts aux états souverains, la valeur enregistrée est la valeur estimative de réalisation à moins qu'un état souverain refuse de façon officielle d'honorer ses dettes. De plus, la provision pour évaluation reflète les réductions de la valeur au livre des prêts (et souscriptions aux organismes internationaux qui effectuent des prêts similaires) ayant des clauses concessionnaires importantes.

Les réserves d'or du gouvernement sont comprises dans les réserves internationales détenues dans le Compte du fonds des changes et sont inscrites et évaluées à 35 Droits de tirage spéciaux pour chaque once d'or fin. Le Droit de tirage spécial est un unité monétaire internationale créée par le Fonds monétaire international, et attribuée aux pays participant à son Département des Droits de tirage spéciaux. Il représente une unité de compte définie en fonction d'un ensemble de cinq grandes devises.

PASSIF

Le passif est inscrit au montant à payer et les éléments de passif concernant les comptes de pension de retraite, sauf pour l'indexation, ainsi que le Compte des rentes sur l'Etat, sont évalués sur une base actuarielle.

viii. Conversion des opérations de change

Les opérations de change sont converties et comptabilisées en monnaie canadienne aux taux de change en vigueur aux dates des opérations.

Sur une base mensuelle, seuls les comptes de caisse courants du Receveur général sont réévalués à la fin du mois aux taux de change en vigueur à cette date. Les autres éléments d'actif et de passif sont réévalués à la fin de l'exercice seulement. Les gains nets sont crédités aux recettes tandis que les pertes nettes sont imputées aux dépenses.

2. Autorisations pour les opérations

Les taxes et les impôts peuvent être augmentés et les deniers peuvent être empruntés seulement avec l'autorisation du Parlement. Tous les deniers perçus par les départements et organismes doivent être déposés au Fonds du revenu consolidé (FRC). Tous les déboursés du FRC pour des dépenses concernant les opérations, pour des prêts, dotations en capital et avances, et pour le rachat de la dette échue doivent être autorisés par le Parlement.

1. Autorisations pour les dépenses concernant les opérations

La plupart des dépenses gouvernementales sont effectuées en vertu d'autorisations qui n'imposent pas de limite annuelle sur les montants qui peuvent être dépensés. Les dépenses sont effectuées en vertu de critères ou formules statutaires et les autorisations continuent en général d'un exercice à l'autre jusqu'à ce qu'une loi du Parlement les modifie ou les révoque. Les autres dépenses sont effectuées en vertu d'autorisations qui imposent une limite sur les montants à être dépensés. En général, les soldes de telles autorisations, non dépensés à la fin de l'exercice, s'annulent. Certaines autorisations continuent d'un exercice à l'autre et certaines permettent de dépenser, à l'intérieur d'un programme, des catégories de recettes spécifiques qui sont générées par ledit programme.

ii. Autorisations pour les prêts, dotations en capital et avances

Ces autorisations limitent les montants des prêts, dotations en capital ou avances qui peuvent être effectués. Les autorisations non employées peuvent s'annuler à la fin de l'exercice ou peuvent continuer d'un exercice à l'autre. Les autorisations qui ne s'annulent pas souvent limitent seulement le total des prêts qui peuvent être en circulation en tout temps; donc, les montants remboursés peuvent être prêtés de nouveau.

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - Continued

iii. Borrowing authority

The Government can borrow only as authorized by acts of Parliament. Borrowing authority acts provide authority for the net amount of new security issues less redemptions during a fiscal year. The authorities lapse at the end of the year except for amounts specifically carried forward to the next fiscal year. Parliament has also provided a continuing authority to the Government under Section 39 of the Financial Administration Act to borrow, for periods not exceeding six months, such amounts as are deemed necessary to meet lawfully authorized disbursements.

3. Tax Credits

Entitlements to the tax credits are claimed on personal income tax returns. Claims are settled either by reducing the tax liability for the year or, if no liability exists, by issuing a "refund" cheque. In either case, personal income tax revenues are reduced, even where no tax have been paid. Had the tax reductions and direct payments due to child tax credits been reported as expenditures, gross total expenditure and revenue would have increased respectively by \$1,644 million (\$1,381 million in 1987). Likewise, had the tax reductions and direct payments due to the sales tax credit been reported as expenditures, gross total expenditure and revenue would have increased respectively by \$249 million (\$257 million in 1987).

4. Crown Corporations

In accordance with the accounting policies of the Government, the assets, liabilities, revenues and expenses reported in the separate financial statements of Crown corporations are not included in the Government's financial statements. Only the financial transactions between the Government and Crown corporations are included.

The table presents the major balance sheet and income statement items for Crown corporations named in Section 96 or Schedule C of the Financial Administration Act (FAA).

This summary of financial transactions and results of operations of Crown corporations is based on their accounting policies. Most Crown corporations follow the generally accepted accounting principles used by private sector enterprises, as outlined in the Handbook of the Canadian Institute of Chartered Accountants.

Financial assets include cash, receivables and loans and investments. Physical assets and deferred charges represent the unexpensed portion of non-financial assets such as buildings, machinery and equipment in use or under construction, inventories and other items of expenditure which will be expensed as these assets are used. Financial assets and liabilities in respect of the Government represent the unpaid balances arising from financing transactions and normal operating activities. Borrowings from outside parties represent amounts repayable to institutional and other investors. Other liabilities are amounts due in respect of purchases, employee termination and pension benefits, accrued interest on borrowings, long-term capital leases and sundry accounts payable. Net assets/liabilities represent the Government's equity in each Crown corporation as reported by the corporations.

Crown corporations are categorized as being either agents or non-agents of the Crown. Agency status is normally expressly stated in the incorporating legislation or conferred under the provisions of the Government Companies Operation Act. In accordance with Section 45 of the FAA, the payment of all money borrowed by agent Crown corporations and interest thereon, is a charge on and payable out of the Consolidated Revenue Fund (CRF).

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

iii. Pouvoirs d'emprunt

Le gouvernement peut emprunter seulement lorsque des lois du Parlement l'autorisent. Les lois sur le pouvoir d'emprunt fournissent l'autorisation pour le montant net de nouvelles émissions de titres moins les rachats au cours de l'exercice. Les autorisations s'annulent à la fin de l'exercice sauf pour les montants spécifiquement reportés à l'exercice suivant. En vertu de l'article 39 de la Loi sur l'administration financière, le Parlement a également fourni au gouvernement une autorisation continue d'emprunter, pour des périodes n'excédant pas six mois, des montants qui sont jugés nécessaires pour rencontrer les déboursés autorisés par les lois.

3. Crédits d'impôt

Les crédits d'impôt sont réclamés à même les déclarations d'impôt sur le revenu des particuliers. Les réclamations sont réglées en réduisant le montant d'impôt à payer, par l'émission d'un chèque de remboursement. Dans les deux cas, les recettes provenant des impôts sur le revenu des particuliers sont réduites, même si aucun impôt n'avait été payé. Pour les crédits d'impôt pour enfants, si ces réductions d'impôt et paiements directs avaient été inscrits comme dépenses, le total des dépenses et des recettes brutes aurait augmenté respectivement de \$1,644 millions (\$1,381 millions en 1987). Aussi, pour le crédit d'impôt remboursable au titre de la taxe fédérale de vente, si des réductions d'impôt et paiements directs avaient été inscrits comme dépenses, le total des dépenses et des recettes brutes aurait augmenté respectivement de \$249 millions (\$257 millions en 1987).

4. Sociétés de la Couronne

Conformément aux conventions comptables du gouvernement, l'actif, le passif, les revenus et les dépenses inscrits dans les états financiers distincts des sociétés de la Couronne ne sont pas compris dans les états financiers du gouvernement. Seules les opérations financières entre le gouvernement et les sociétés de la Couronne y sont comprises.

Ce tableau résume les principaux éléments des bilans et états d'exploitations des sociétés énumérées à l'article 96 ou à l'annexe C de la Loi sur l'administration financière (LAF).

Ce résumé des opérations financières et résultats d'opérations des sociétés de la Couronne est fondé sur les conventions comptables de celles-ci. La majorité des sociétés de la Couronne suivent les principes comptables généralement reconnus que l'on retrouve dans les entreprises du secteur privé et publiés dans le Manuel de l'Institut canadien des comptables agréés.

L'actif financier comprend la caisse et les sommes à recevoir, les prêts et les dotations en capital. L'actif immobilisé et frais reportés représentent la fraction non dépensée d'actif non financier tels qu'immuebles, machinerie et équipement en usage ou en construction, inventaire et autres éléments de dépense qui seront portés à la dépense lorsque consommés. L'actif financier et le passif auprès du gouvernement représentent les montants impayés provenant d'opérations de financement et d'opérations normales. Les emprunts auprès de tiers représentent les montants à rembourser à des institutions et autres investisseurs. Les autres passifs représentent des créances relativement aux achats, aux indemnités de cessation d'emploi et aux prestations de pensions, aux intérêts courus sur emprunts, contrats de location-acquisition à long terme et autres créditeurs. L'actif/passif net représente l'avoir du gouvernement dans chaque société de la Couronne tel que rapporté par les sociétés.

Les sociétés de la Couronne sont classées soit mandataires ou non mandataires de la Couronne. Le statut de mandataire de la Couronne peut-être explicitement énoncé dans les lois constitutionnelles ou conféré selon les dispositions de la Loi sur le fonctionnement des compagnies d'état. Conformément à l'article 45 de la LAF, le paiement de toute somme d'argent empruntée par les sociétés mandataires de la Couronne, de même que de l'intérêt y afférent, doivent être imputés sur le Fonds du revenu consolidé (FRC) et versés à même ce Fonds.

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - Continued

Revenues include financial assistance received or receivable from the Government in respect of current period of operation.

Other net changes in equity include dividends declared, transfers of profits to the Government and non-current financial assistance provided by the Government.

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

Les revenus comprennent l'aide financière reçue ou à recevoir du gouvernement relativement aux opérations de l'exercice en cours.

Les autres changements nets dans l'avoir comprennent les dividendes déclarés, les virements de bénéfices au gouvernement et l'aide financière à long terme accordés par le gouvernement.

SUMMARY COMBINED STATEMENTS OF
CROWN CORPORATIONSRESUME DES ETATS COMBINES DES
SOCIÉTÉS DE LA COURONNE

(in millions of dollars)
(en millions de dollars)

ASSETS AND LIABILITIES
as at September 30, 1988

ASSETS

Financial claims:

Outside parties.....
Government and other Crown
corporations.....

TOTAL FINANCIAL CLAIMS

Physical assets and deferred charges.....

Total assets.....

LIABILITIES

Financial obligations -

Outside parties -

Borrowings - agent.....

- non-agent.....

Bank of Canada notes in circulation and
amounts owing to depositors.....

Other liabilities.....

Government and other

Crown corporations.....

TOTAL LIABILITIES

NET ASSETS/LIABILITIES (-)

Contingent liabilities.....

REVENUES, EXPENSES AND CHANGES

IN NET ASSETS/LIABILITIES

for the year ended September 30, 1988

Revenues -

Outside parties.....

Government -

Financial assistance.....

Other.....

Total revenues.....

Expenses -

Outside parties.....

Government and other Crown corporations.....

Total expenses.....

Net income/loss (-) for the period.....

Other net changes in equity.....

Change in net assets/liabilities (-) for the period...

Net assets/liabilities (-) at April 1st, 1988.....

Net assets/liabilities (-) at September 30, 1988.....

ACTIF ET PASSIF

au 30 septembre 1988

ACTIF

Actif financier:

Tiers.....
Gouvernement et autres sociétés
de la Couronne.....

TOTAL DE L'ACTIF FINANCIER

Immobilisations et frais reportés.....

Total de l'actif.....

PASSIF

Obligations financières -

Tiers -

Emprunts - mandataire.....

- non mandataire.....

Banque du Canada, effets en circulation
et montants dus aux déposants.....

Autres éléments de passif.....

Gouvernement et autres sociétés
de la Couronne.....

TOTAL DU PASSIF

ACTIF/PASSIF NET (-)

Passif éventuel.....

REVENUS, DÉPENSES ET CHANGEMENTS DE

L'ACTIF/PASSIF NET

pour l'exercice se terminant le 30 septembre 1988

Recettes/revenus -

Tiers.....

Gouvernement -

Aide financière.....

Autres.....

Total des recettes/revenus.....

Dépenses -

Tiers.....

Gouvernement et autres sociétés de la Couronne.....

Total des dépenses.....

Bénéfices/pertes (-) nets pour l'exercice.....

Autres changements nets dans l'avoir.....

Changement de l'actif/passif (-) net pour la période...

Actif/passif (-) net au 1er avril 1988.....

Actif/passif (-) net au 30 septembre 1988.....

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - Continued

5. Insurance Programs of Agent Crown corporations

At present, three Crown corporations operate insurance programs as agents of Her Majesty. An insurance program is a program where the insured, an outside party, pays an insurance fee which is credited to an insurance fund or provision operated by the corporation. The amount of the fee is based on the estimated amount of insurance fund or provision needed to meet future claims. Insurance programs operated by private corporations such as employee group insurance, dental plans, etc., are not included in this definition.

The insurance programs are intended to operate on a self-sustaining basis but in recent years, two of the Crown corporations have required loans or other funding from the Government to meet obligations.

Information presented below has not been audited since the three corporations have financial year-ends other than March 31. Financial statements of these corporations may be found in Volume III of the Public Accounts.

In the Summary below, a minus "-" sign preceding the amount reported indicates a fund deficit, an expense recovery or adjustment, or a decrease or loss during the year.

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

5. Programmes d'assurance des sociétés mandataires de la Couronne

Présentement, trois sociétés de la Couronne administrent des programmes d'assurance en tant que mandataires de Sa Majesté. Un programme d'assurance est un programme par lequel un assuré (un tiers) verse des frais d'assurance qui sont alors crédités à un fonds d'assurance ou une provision administrée par la société. Le montant à verser comme frais est basé sur le montant prévu nécessaire pour satisfaire à toutes les demandes futures d'indemnisation au titre du fonds d'assurance ou de la provision. Les programmes d'assurance administrés par les corporations privées tels que l'assurance collective des employés, les régimes dentaires, etc., sont exclus de cette définition.

Les programmes d'assurance sont conçus de façon à opérer sur une base autosuffisante, mais depuis quelques années, le gouvernement a fourni des prêts ou d'autre financement à deux sociétés pour satisfaire à leurs demandes d'indemnisations.

Les renseignements qui apparaissent ci-dessous ne sont pas vérifiés puisque les trois sociétés ont des exercices financiers autres que le 31 mars. On peut retrouver les états financiers de ces sociétés dans le volume III des Comptes publics.

Un signe moins "-" dans le sommaire ci-dessous indique un déficit dans le fonds, un recouvrement ou un redressement des dépenses, ou une diminution ou perte au cours de l'exercice.

GOVERNMENT OF CANADA

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - Continued

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

SUMMARY OF INSURANCE PROGRAMS OF AGENT CROWN CORPORATIONS
AS AT SEPTEMBER 30, 1988

SOMMAIRE DES PROGRAMMES D'ASSURANCE DES SOCIÉTÉS MANDATAIRES
DE LA COURONNE AU 30 SEPTEMBRE 1988

| | | (in millions of dollars - en millions de dollars) | | | | |
|---|--|---|--|--|-----------------------------------|--|
| | | Canada Deposit Insurance Corporation(1) | Canada Mortgage and Housing Corporation(2) | | Export Development Corporation(3) | |
| | | | Mortgage Insurance Fund | Home Improvement Loan Funds | Rental Guarantee Fund | |
| | | Société d'assurance-dépôts du Canada(1) | Société canadienne d'hypothèques et de logement(2) | | | Société pour l'expansion des exportations(3) |
| | | | Fonds d'assurance hypothécaire | Fonds de prêts pour l'amélioration des maisons | Fonds de garantie de loyer | |
| Insurance in force as at reporting date | Assurance en vigueur à la date de déclaration | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 215,716 | 48,200 | 1 | ** | 3,290 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 200,277 | 45,600 | 1 | ** | 2,886 |
| Opening balance of Fund | Solde d'ouverture du Fonds | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | -1,136 | -261 | 1 | 11 | 38 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | -1,269 | -418 | 1 | 11 | 34 |
| Revenue for the year: | Recettes pour l'exercice: | | | | | |
| Premiums and Fees | Primes et honoraires | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 216 | 70 | | | 11 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 200 | 62 | | | 9 |
| Investment income | Revenu de placement | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 1 | 21 | | | |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 2 | 13 | | | |
| Other Revenue | Autres recettes | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 21 | | | 1 | |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 46 | | | 1 | |
| Total Revenue | Recettes totales | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 238 | 91 | * | 1 | 11 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 248 | 75 | * | 1 | 9 |
| Expenses for the year: | Dépenses pour l'exercice: | | | | | |
| Loss on claims | Pertes sur indemnités | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | | 44 | | | 7 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | | 1 | | | 10 |
| Interest on loans | Intérêts sur prêts | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 82 | | | | |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 91 | | | | |
| Administrative | Administration | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 4 | 31 | | 1 | |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 4 | 34 | | | |
| Total expenses | Dépenses totales | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 86 | 75 | | 1 | 7 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 95 | 35 | | * | 10 |
| Net income/loss (-) for year | Revenus nets/pertes nettes (-) pour l'exercice | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 152 | 16 | | | 4 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 153 | 40 | | 1 | -1 |
| Closing balance of Fund | Solde de clôture du Fonds | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | -984 | -245 | 1 | 11 | 42 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | -1,116 | -378 | 1 | 12 | 33 |
| Net claims during the year(s) (4): | Montants nets des indemnités pour l'(les) exercice(s) (4): | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | -18 | 6 | * | | 8 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | -71 | -7 | * | | * |
| Five year average of net claims paid | Moyenne des montants nets des indemnités payées pour les cinq derniers exercices | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 164 | 74 | * | | 4 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 183 | 72 | * | | 5 |

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - Continued

- (1) The Canada Deposit Insurance Corporation (CDIC) provides insurance on deposits placed with member banks and trust and loan companies for up to \$60,000 per depositor per institution. In recent years, premiums paid by member institutions have not been sufficient to meet obligations incurred by CDIC under the insurance plan. This deficiency has been funded in part by loans from the Government of \$1,724 million at September 30, 1988 (\$1,234 million at September 30, 1987). The Government is continuing to explore alternatives to allow CDIC, over the long run, to eliminate its deficiency without budgetary support from the Government. Since there is no reason to believe that this will not be the case, no provision has been made in the accounts of Canada for the losses experienced by CDIC.
- (2) Canada Mortgage and Housing Corporation (CMHC) administers three funds of which only the Mortgage Insurance Fund (MIF) is active. The MIF provides insurance, for a fee, to private sector lending institutions to cover mortgage lending on Canadian housing. Besides establishing a framework of confidence for mortgage lending by private institutions, the Fund facilitates an adequate supply of mortgage funds by reducing the risk to lenders and by encouraging the secondary market trading of mortgages, to make housing more accessible for Canadians. Although the balance of the Fund is currently inadequate to meet future claims in respect to business in force, an actuarial study of the MIF in 1985 indicated that business undertaken since February 1985 is being written on a break-even basis. The actuarial deficiency (\$251.7 million as of September 30, 1987) will be reflected in the accounts of Canada only to the extent that additional funding of the deficiency from parliamentary appropriations may be required. Since 1984 the Corporation has also operated the Mortgage Rate Protection Program (MRPP). As premiums collected by CMHC for the Program are remitted directly to the Consolidated Revenue Fund (CRF) and obligations of the MRPP are ultimately payable from the CRF, the MRPP does not meet the definition of a Crown corporation insurance plan as defined above. Therefore, operating particulars of this Program are not included in this summary but some information will be found in the notes to the Government of Canada Statement of Contingent Liabilities.
- (3) The Export Development Corporation (EDC) provides export and foreign investment insurance to Canadian business to facilitate and develop export trade. The insurance fund has been adequate to provide for the full cost of claims experienced to date and to establish an allowance for any future claims based on previous claims experience.
- (4) Refers to the difference between claims and amounts received from sales of related assets and other recoveries.
- * Less than \$500,000.
- ** Not applicable.

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

- (1) La Société d'assurance-dépôts du Canada (SADC) fournit une assurance, jusqu'à concurrence de \$60,000 par déposant et par institution, sur les dépôts faits auprès des banques et compagnies de prêts et de fiducies qui sont membres. Depuis quelques années, les primes versées par les institutions membres n'étaient pas suffisantes pour satisfaire à toutes les demandes d'indemnisation faites auprès de la SADC aux termes du régime d'assurance. Ce déficit a été comblé en partie par des prêts du gouvernement de \$1,724 millions au 30 septembre 1988 (\$1,234 millions au 30 septembre 1987). Le gouvernement continu d'examiner d'autres alternatives afin de permettre à la SADC d'éliminer avec le temps son déficit sans une aide budgétaire du gouvernement. Puisqu'il n'y a pas lieu de croire autrement, aucune provision n'a été établie dans les comptes du Canada pour les pertes subies par la SADC.
- (2) La Société canadienne d'hypothèques et de logement (SCHL) administre trois fonds dont seulement le Fonds d'assurance hypothécaire (FAH) est actif. Le FAH fournit de l'assurance aux institutions de crédit du secteur privé, moyennant des frais, afin de couvrir les prêts hypothécaires concernant le logement canadien. Tout en mettant en place un système par lequel les institutions privées peuvent accorder des prêts hypothécaires en toute confiance, le Fonds permet également qu'un approvisionnement continu de fonds hypothécaires soit disponible à moindre risque aux prêteurs et que le commerce secondaire d'hypothèques soit favorisé pour rendre le logement plus accessible aux Canadiens. Quoique le solde du Fonds est présentement insuffisant pour satisfaire à toutes les demandes futures d'indemnisation à l'égard des affaires en vigueur, une étude actuarielle en 1985 sur le FAH indique que les activités entreprises depuis le mois de février 1985 sont comptabilisées sur une base de point mort. L'insuffisance actuarielle (\$251.7 millions au 30 septembre 1987) sera reflétée dans les comptes du Canada dans la mesure où un financement supplémentaire de cette insuffisance à même les crédits parlementaires soit nécessaire. Depuis 1984, la Société opère le Programme de protection des taux hypothécaires. Etant donné que les primes encaissées pour ce Programme par la SCHL sont déposées dans le Fonds du revenu consolidé (FRC) et que les créances du Programme sont finalement payées à même le FRC, le Programme de protection des taux hypothécaires ne rencontre pas la définition d'un plan d'assurance administré par une société de la Couronne tel que défini ci-haut. Par conséquent, les résultats d'opérations du Programme ne sont pas inclus dans le sommaire mais de l'information supplémentaire apparaît dans les notes des passifs éventuels du gouvernement.
- (3) La Société pour l'expansion des exportations (SEE) fournit de l'assurance aux entreprises canadiennes sur les investissements étrangers et sur les exportations afin de faciliter et de développer le commerce de l'exportation. Le fonds d'assurance a été suffisant afin de pourvoir au coût global des réclamations à date et pour établir une provision pour des réclamations futures basées sur l'expérience passée.
- (4) Se rapporte à l'écart entre les réclamations et les montants recouvrés sur les ventes de biens connexes et d'autres recouvrements.
- * Moins de \$500,000.
- ** Sans objet.

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - Continued

6. Contingent Liabilities

A contingent liability is a potential liability which may become an actual liability when one or more future events occur or fail to occur. The details of the contingent liabilities of the Government are provided in the following statement and consist of explicit guarantees by the Government and potential losses arising from pending and threatened litigation relating to claims and assessments in respect of breach of contract, damages to persons and property and like items.

The authorized limit represents the aggregate amount of various types of authorities of Government bodies as stipulated in legislation, legal agreements or other documents that may be outstanding at any one time.

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

6. Passif éventuel

Un élément de passif éventuel signifie un élément de passif possible qui peut se transformer en un élément de passif réel advenant un ou plusieurs événements futurs. Le détail du passif éventuel du gouvernement est fourni dans l'état suivant et comprend les garanties formelles par le gouvernement et les pertes possibles résultant de causes en instance ou imminentes relatives à des demandes d'indemnités et d'évaluations à l'égard de l'inexécution de contrats, de dommages causés à des personnes et à un bien et d'éléments connexes.

La limite autorisée désigne le montant total de divers genres d'autorisations tels que stipulés dans la législation, ententes légaux ou autres documents qui peuvent demeurer inutilisées par les organismes gouvernementaux à un moment donnée.

STATEMENT OF CONTINGENT LIABILITIES
AS AT SEPTEMBER 30, 1988ETAT DU PASSIF EVENTUEL
AU 30 SEPTEMBRE 1988

| | | (in millions of dollars - en millions de dollars) | | |
|---|---|---|-----------------------------|--|
| | | Authorized limit (where applicable) (1) | Contingent liability (2) | Percentage of net claims to outstanding guarantees (where applicable) (3) |
| | | Limite autorisée (s'il y a lieu) (1) | Passif éventuel (2) | Rapport entre les indemnités nettes et les garanties en vigueur (s'il y a lieu) (3) |
| | | % | | |
| EXPLICIT GUARANTEES BY THE GOVERNMENT OF - | GARANTIES FORMELLES PAR LE GOUVERNEMENT POUR - | | | |
| Borrowings by other than Crown corporations - | Emprunts effectués par des entités autres que des sociétés de la Couronne - | | | |
| From agents - | De sociétés mandataires - | | | |
| Loans to Indians by the Canada Mortgage and Housing Corporation and the Farm Credit Corporation, for on-reserve housing..... | Prêts consentis aux Indiens par la Société canadienne d'hypothèques et de logement et la Société du crédit agricole, pour habitations sur les réserves..... | 575 | 77 (4) | 2.1 |
| | | 575 | 77 | |
| From other than agents (5) - | De sociétés non mandataires (5) - | | | |
| Guarantee programs of the Government - | Programmes de garantie du gouvernement - | | | |
| Canada Student Loans Act..... | Loi canadienne sur les prêts aux étudiants... | 4,928 | 2,659 | 2.5 |
| Small Businesses Loans Act..... | Loi sur les prêts aux petites entreprises... | 859 (6) | 610 | 5.7 |
| Farm Improvement Loans Act and Farm Improvement and Marketing Cooperatives Loans Act..... | Loi sur les prêts destinés aux améliorations agricoles et la Loi sur les prêts destinés aux améliorations agricoles et à la commercialisation selon la formule coopérative..... | 331 (6) | 149 | .6 |
| Atlantic Enterprise Program..... | Programme d'entreprise atlantique..... | 54 | 54 (7) | |
| Advance Payments for Crops Act..... | Loi sur le paiement anticipé des récoltes... | 400 | 19 | .1 |
| Enterprise development program and Canadian Industrial Renewal Board..... | Programme d'expansion des entreprises et l'Office canadien pour un renouveau industriel..... | 1,080 | 10 (8) | 15.5 |
| Fisheries Improvement Loans Act..... | Loi sur les prêts aidant aux opérations de pêche..... | 32 (6) | 9 | 19.1 |
| Regional Development Incentives Act..... | Loi sur les subventions au développement régional..... | 22 | 5 | 22.4 |
| Financial obligations incurred by air carriers regarding purchase of The de Havilland Aircraft of Canada, Limited DHC-7 and DHC-8 aircraft..... | Dettes encourues par des transporteurs aériens concernant l'achat des aéronefs DHC-7 et DHC-8 de The de Havilland Aircraft of Canada, Limited..... | 934 (9) | 340 (9) | |
| Loans to Indians by approved lenders for on-reserve housing..... | Prêts consentis aux Indiens par des prêteurs agréés pour habitations sur les réserves... | (10) | 321 (4) | .4 |
| Indian economic development..... | Développement économique des Indiens..... | 34 (11) | 4 (4) | 25.0 |
| Loans to foreign borrowers for goods or services purchased from Canadian exporters..... | Prêts consentis à des emprunteurs étrangers pour des biens ou services achetés d'exportateurs canadiens..... | 2 (12) | 2 | |
| Loans to promote the commercial activities of Eskimos..... | Prêts pour encourager les activités commerciales des Esquimaux..... | 5 | 2 | |
| | | 8,681 | 4,184 | |

GOVERNMENT OF CANADA

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - ContinuedNOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - SuiteSTATEMENT OF CONTINGENT LIABILITIES
AS AT SEPTEMBER 30, 1988ETAT DU PASSIF EVENTUEL
AU 30 SEPTEMBRE 1988

| | | (in millions of dollars - en millions de dollars) | | |
|---|--|---|------------------------------|---|
| | | Authorized limit (where applicable)(1) | Contingent liabilities(2) | Percentage of net claims to outstanding guarantees (where applicable)(3) |
| | | Limite autorisée (s'il y a lieu)(1) | Passif éventuel(2) | Rapport entre les indemnités nettes et les garanties en vigueur (s'il y a lieu)(3) |
| Other explicit loan guarantees - | | | | |
| Loans to NewGrade Energy Inc to finance construction of a heavy oil upgrader..... | Autres garanties formelles de prêts - Prêts à la société NewGrade Energy Inc pour financer la construction d'une usine de valorisation du pétrole lourd..... | 275 | 222 | |
| Loans to construct coal handling and terminal facilities by Ridley Terminals Inc..... | Prêts pour la construction d'installations de manutention du charbon et de terminus par Ridley Terminals Inc..... | 230 | 200 | |
| Loans to Marine Industries Limited for acquisition of assets..... | Prêts à Marine Industries Limited pour l'acquisition de biens..... | 40 | 40 | |
| Loan to St. Mary's Paper Inc to modernize and expand a paper making facility at Sault Ste Marie, Ontario..... | Prêt à St. Mary's Paper Inc pour moderniser et agrandir une papeterie à Sault Ste Marie, Ontario..... | 15 | 13 | |
| Loans for the restructuring of Maislin Industries Ltd..... | Prêts pour la réorganisation de Maislin Industries Ltd..... | 10 (9) | 10 (9) (13) | |
| Loan to Nardex Canada Ltée for the manufacture of radio-protection and radio telecommunication systems..... | Prêt à Nardex Canada Ltée pour la fabrication des systèmes de protection et de télécom- munication radiophonique..... | 1 | * | |
| Loans for the financing of Cheticamp Fishermen's Co-operative Society Ltd..... | Prêts pour le financement de Cheticamp Fishermen's Co-operative Society Ltd..... | * | * | |
| | | 571 | 485 | |
| Insurance programs of the Government (14) - | | | | |
| Insurance against accidents at nuclear installations under the Nuclear Liability Act (15)..... | Programmes d'assurance du gouvernement (14) - Assurance en prévision des accidents aux installations nucléaires en vertu de la Loi sur la responsa- bilité nucléaire (15)..... | 750 | 715 | |
| Insurance under the Fishing Vessel Insurance Plan (16)..... | Assurance aux termes du régime d'assurance des bateaux de pêche (16)..... | 22 | 453 | |
| Accounts administered for the Government by the Export Development Corporation - Insurance and related guarantees..... | Comptes administrés par la Société pour l'expansion des exportations au nom du gouvernement - Assurance et garanties connexes..... | 7,000 (17) 7,772 | 305 1,473 | |
| Other explicit guarantees - | | | | |
| Guarantees under the Prairie Grain Advance Payments Act..... | Autres garanties formelles - Garanties en vertu de la Loi sur les paie- ments anticipés pour le grain des Prairies.... | 258 | 258 | (18) |
| Guarantees under the Agriculture Products Co-operative Marketing Act..... | Garanties en vertu de la Loi sur la vente coopérative des produits agricoles..... | 8 | 8 | (18) |
| Guarantees of residual liabilities resulting from the devolution of Northern Canada Power Commission..... | Garanties des passifs résiduels suite à la dévolution de la Commission d'énergie du Nord canadien..... | 2 | 2 | |
| Guarantee against damage or loss that may be occasioned by a leased aircraft..... | Garantie en prévision de dommages ou de pertes qui peuvent être occasionnés par la location d'un avion..... | 268 | 268 | (19) |
| Total explicit guarantees..... | Total des garanties formelles..... | 17,867 | 6,487 | |
| PENDING AND THREATENED LITIGATION..... | CAUSES EN INSTANCE ET IMMINENTES..... | | 2,554 (9) (20) | |
| Total (21)..... | Total (21)..... | | 9,041 | |

(1) The authorized limits indicated in the statement below, represent the aggregate total of various types of authorities of Government bodies as stipulated in legislation, legal agreements of other documents that may be in force at any one time.

(2) A contingent liability is a potential liability which may become an actual liability when one or more future events occur or fail to occur.

(1) Les limites autorisées indiquées dans l'état ci-dessous désignent le total des divers genres d'autorisations utilisées par des organismes gouvernementaux, telles que stipulées dans la législation, des ententes légales ou d'autres documents, qui peuvent être en vigueur à un moment donné.

(2) Un élément de passif éventuel signifie un élément de passif possible qui peut se transformer en un élément de passif réel advenant un ou plusieurs événements futurs.

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE GOVERNMENT OF CANADA - Continued

- (3) Represents the average percentage over the most recent 5 years of net claims to the average amount of outstanding guarantees for the same period computed as at September 30, 1988. In some situations where historical data is not readily available, departmental estimates have been used.
- (4) Includes committed guarantees for the following loans to be made: to Indians for on-reserve housing \$52,775,840 - for Indian economic development \$842,424. As at the reporting date, no loans had been issued for these amounts.
- (5) Letters of comfort have been issued by the Minister of Finance to the Bank of Canada with respect to funds advanced or guarantees provided by the Bank of Canada to the Bank for International Settlements (BIS). The letters pertain to BIS short-term bridge financing operations in favour of Yugoslavia for \$10,000,000 US and Brazil for \$25,000,000 US. The Government's potential liability and actual exposure under these letters of comfort as at September 30, 1988 amounted to \$42,595,000.
- (6) The Act places limits on the maximum amount of guarantee for loans made by eligible lenders over different loan periods. The maximum amount of guarantee per lender is expressed in legislation as a percentage of aggregate loans made to qualified borrowers and varies depending upon the dollar value range of aggregate loans made by the lender. The authorized limits for given loan periods are included in the figure reported until all qualified loans made by all eligible lenders, in the given periods, are no longer outstanding and are not adjusted for loan repayments nor payments made by the Government for guaranteed amounts in which default has occurred.
- (7) The Atlantic Enterprise Program offers loan insurance on new term loans for the establishment, expansion or modernization of commercial operations in eligible sectors in the Atlantic provinces where the Program is administered by the Atlantic Canada Opportunities Agency (\$49,932,465 as at September 30, 1988) and in the Gaspé Peninsula and Magdalen Islands areas of Quebec where administration of the Program is the responsibility of the Department of Regional Industrial Expansion (\$4,292,658 as at September 30, 1988).
- (8) Includes \$183,548 attributable to the Canadian Industrial Renewal Board.
- (9) Amount denominated wholly or partially in foreign currency and translated at the closing rate of exchange as at date of statement.
- (10) Authorized limit for loan guarantees for on-reserve housing totals \$575,000,000 (shown above) for loans made by the Canada Mortgage and Housing Corporation, the Farm Credit Corporation and other approved lenders.
- (11) The maximum aggregate amount that was paid or that may be paid from the Consolidated Revenue Fund (CRF) in previous, current or subsequent fiscal years with respect to all guarantees authorized and granted relative to Indian Economic Development, is set at \$60 million. As at September 30, 1988, a total of \$25,773,601 has been expended from the CRF leaving a balance of \$34,226,399 available for disbursement.
- (12) The Export Development Act (EDA) authorizes the Export Development Corporation (EDC) to make various loans and commitments to foreign borrowers on behalf of the Government of Canada to a maximum limit of \$6 billion net of repayments. Included within this limit are outstanding loans made by other lenders who have recourse against EDC in the event of default by the borrower. Accordingly, the authorized limit for lenders with recourse in loans receivable will equate to the actual amount of contingent liability reported in accordance with the requirements of the EDA.
- (13) Maislin Industries Ltd was placed in receivership on July 11, 1983 and was declared bankrupt on October 19, 1983. To date, the Government has made interim payments totalling \$18,500,000 US to creditors under a guarantee in the amount of \$27,000,000 US. It is anticipated that the Government will be called upon to make a final payment to settle remaining obligations to creditors when certain issues are settled in US Bankruptcy Court but the amount cannot be determined at present with any certainty.
- (14) Since 1984 Canada Mortgage and Housing Corporation (CMHC) has operated the Mortgage Rate Protection Program on behalf of the Government. In return for the payment of a premium, CMHC will reimburse homeowners 75% of any increase in monthly mortgage payments, above a deductible, due to higher interest rates at the time of mortgage renewal. As recent mortgage interest rates have been relatively stable, the Program is not widely utilized and loans covered by the Program at September 30, 1988 amounted to only \$911,000 (\$911,000 at September 30, 1987). Premiums collected by CMHC are remitted directly to the Consolidated Revenue Fund (CRF) and obligations of the Program are ultimately payable from the CRF. Because of the nature of the Program, it is not possible to provide any estimates of the amounts, if any, that might be payable at some future date.

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

- (3) Représente le rapport au cours des cinq derniers exercices entre la moyenne des indemnités nettes et la moyenne des garanties en cours pour la même période calculé au 30 septembre 1988. Dans les cas où les données d'origine ne sont pas facilement disponibles, les prévisions ministérielles ont été utilisées.
- (4) Comprend les engagements de garanties concernant les prêts suivants, à être effectués: aux Indiens pour habitations sur les réserves, \$52,775,840 - pour le développement économique des Indiens, \$842,424. Aucun prêt n'avait été consenti en raison de ces montants à la date de comptabilisation.
- (5) Le ministre des Finances a émis des lettres d'accord présumé à la Banque du Canada en ce qui concerne des fonds avancés ou des garanties de prêts effectués par la Banque du Canada envers la Banque des règlements internationaux (BRI). Les lettres se rapportent aux facilités de prêts à court terme établies par la BRI en faveur de la Yougoslavie au montant de \$10,000,000 E-U et aussi pour le Brésil au montant de \$25,000,000 E-U. Le passif éventuel et le risque réel du gouvernement suite à ces lettres d'accord au 30 septembre 1988 se sont élevés à \$42,595,000.
- (6) La Loi limite la somme maximum de la garantie pour prêts effectués par des prêteurs admissibles sur différentes périodes de prêts. La somme maximum de la garantie accordée à chaque prêteur est énoncée, d'après la Loi, comme étant un pourcentage du total des prêts consentis aux emprunteurs autorisés et varie selon la valeur totale des prêts effectués par le prêteur. Les limites autorisées pour des périodes de prêts données sont comprises dans le chiffre divulgué jusqu'à ce que tous les prêts approuvés et consentis par les prêteurs admissibles dans la période donnée, soient réglés. Ces limites ne sont pas redressées par les remboursements de prêts ni par les paiements effectués par le gouvernement pour les montants garantis en souffrance.
- (7) Le Programme d'entreprise atlantique offre des assurances de prêts sur de nouveaux prêts à terme pour établir, moderniser ou agrandir des opérations commerciales dans les secteurs éligibles des provinces de l'Atlantique où le Programme est administré par l'Agence de promotion économique au Canada atlantique (\$49,932,465 au 30 septembre 1988) et pour la péninsule de Gaspé et les Îles de la Madeleine du Québec où le ministère de l'expansion industrielle régionale a la responsabilité de l'administration du Programme (\$4,292,658 au 30 septembre 1988).
- (8) Comprend un montant de \$183,548 imputable à l'Office canadien pour un renouveau industriel.
- (9) Montant libellé entièrement ou partiellement en devises étrangères et converti au cours du change en vigueur à la date de comptabilisation.
- (10) La limite autorisée sur les prêts garantis pour habitations sur les réserves s'élève à \$575,000,000 (voir ci-haut) pour les prêts effectués par la Société canadienne d'hypothèques et de logement, la Société du crédit agricole et par d'autres prêteurs agréés.
- (11) Le montant maximum total déboursé ou pouvant être déboursé à même le Fonds du revenu consolidé (FRC) pour l'exercice en cours et les exercices précédents ou subséquents relativement aux garanties autorisées et accordées pour le développement économique des Indiens est fixé à \$60 millions. Au 30 septembre 1988 un montant total de \$25,773,601 a été déboursé à même le FRC laissant un solde disponible de \$34,226,399.
- (12) La Loi sur l'expansion des exportations (LEE) autorise la Société pour l'expansion des exportations (SEE) à effectuer divers prêts et engagements à des emprunteurs étrangers au nom du gouvernement du Canada jusqu'à une limite maximale de \$6 milliards après déduction des remboursements. Cette limite comprend les prêts en circulation effectués par d'autres prêteurs lesquels bénéficient d'un recours auprès de la SEE advenant un défaut par l'emprunteur. Par conséquent, la limite autorisée pour les prêteurs ayant recours aux prêts à recevoir équivaudra au montant réel du passif éventuel rapporté conformément aux exigences de la LEE.
- (13) Maislin Industries Ltd a été placée sous séquestre le 11 juillet 1983 et a déclaré faillite le 19 octobre 1983. À la date de comptabilisation, le gouvernement a effectué des versements provisoires totalisant \$18,500,000 E-U aux créanciers en vertu d'une garantie au montant de \$27,000,000 E-U. On anticipe que le gouvernement devra effectuer un paiement final pour régler les obligations restantes aux créanciers lors du règlement de certaines émissions au tribunal des faillites des États-Unis mais le montant ne peut pas être déterminé, en ce moment, avec certitude.
- (14) Depuis 1984, La Société canadienne d'hypothèques et de logement (SCHL) opère pour le compte du gouvernement le Programme de protection des taux hypothécaires. Sur paiement de primes, la SCHL rembourse les propriétaires 75% des augmentations causées par les hausses marquées des taux d'intérêt au renouvellement au-delà d'un montant déductible. Les taux hypothécaires étant relativement stables, le Programme n'est pas tellement utilisé et les prêts couverts par le Programme au 30 septembre 1988 ne s'élèvent qu'à \$911,000 (\$911,000 au 30 septembre 1987). Les primes encaissées par la SCHL sont remis aux Fonds du revenu consolidé (FRC) et les créances du Programme sont payables à même le FRC. La nature même du Programme ne permet aucune estimation des créances futures.

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - Concluded

- (15) There have been no claims under the Nuclear Liability Act since its inception in 1970. The Act covers 15 Canadian nuclear installations as at September 30, 1988.
- (16) The Fishing Vessel Insurance Plan is administered by the Government to insure fishermen against abnormal capital losses. A specified purpose account is credited with all amounts received by way of premiums, recoveries and with advances in accordance with regulations by the Government, such advances not to exceed \$150,000 at any time. The account is debited with refunds of premiums and payments in settlement of third party vessel collision damage claims against fishermen, where the collision involves a vessel insured under the Plan. As at September 30, 1988, the insured value of vessels under the Plan amounted to \$453,056,000; the balance of the account was \$22,044,468 and outstanding claims against the Plan totalled \$1,250,000.
- (17) The Export Development Act specifies that EDC may enter into contracts of insurance, re-insurance, related guarantees and other agreements up to a maximum of \$7 billion, the authorized limit.
- (18) Less than 0.1%.
- (19) The loan/lease agreement with the US Air Force expired in July 1988 and consequently contingent liability no longer exists.
- (20) Includes \$1.6 billion related to native statutory and treaty obligations. This amount represents plaintiffs' claims in 55 litigation cases. There are another 91 similar cases for which amounts are not stated in the claims, and for which it is not possible to determine the amounts that may be ultimately payable.
- (21) Contingent gains. A contingent gain is a potential gain or possible recovery that may become an actuality when one or more future events occur or fail to occur. Four departments reported contingent gains as at September 30, 1988 totalling approximately \$8 million.
- * Less than \$500,000.

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Fin

- (15) Il n'y a eu aucune réclamation en vertu de la Loi sur la responsabilité nucléaire depuis sa mise en vigueur en 1970. La Loi couvre 15 installations nucléaires canadiennes au 30 septembre 1988.
- (16) Le Régime d'assurance des bateaux de pêche est administré par le gouvernement afin d'assurer les pêcheurs contre des pertes en capital anormales. Un compte à fins déterminées est crédité de toutes les sommes encaissées à titre de primes et de recouvrements, ainsi que des avances consenties par le gouvernement conformément à ces règlements, de telles avances ne devant pas dépasser en tout temps \$150,000. Le compte est débité de remboursements de primes et du règlement des réclamations de dommages-intérêts envers des tiers pour collision, lorsque la collision met en cause un bateau assuré aux termes du Régime. Au 30 septembre 1988, la valeur assurée des bateaux aux termes du Régime se chiffrait à \$453,056,000; le solde du compte était de \$22,044,468 et les réclamations non-réglées au titre du compte se sont élevées à \$1,250,000.
- (17) La Loi sur l'expansion des exportations précise que la SEE peut conclure des contrats d'assurance, de réassurance, de garanties connexes et d'autres accords jusqu'à un maximum de \$7 milliards, ce qui représente la limite autorisée.
- (18) Moins de 0.1%.
- (19) L'entente prêt/bail conclue avec l'armée de l'air des Etats-Unis s'est terminée en juillet 1988 et par conséquent, aucun élément de passif éventuel n'existe.
- (20) Comprend \$1.6 milliard relié aux engagements envers les autochtones par suite de status et traités. Ce montant représente les revendications des plaignants dans 55 causes en litige. Il y a 91 causes semblables pour lesquelles des montants ne sont pas énoncés dans les revendications et pour lesquelles il est impossible de déterminer les montants qui peuvent finalement être à payer.
- (21) Gains éventuels. Un gain éventuel est un gain potentiel ou un recouvrement possible pouvant se matérialiser advenant un ou plusieurs événements futurs. Quatre ministères ont déclaré des gains éventuels au 30 septembre 1988 totalisant approximativement \$8 millions.
- * Moins de \$500,000.



Canada Post
Postage paid

Postes Canada
Port payé

Book Tarif
rate des livres

K1A 0S9
OTTAWA



341
SA60
-572

Government
of Canada

Gouvernement
du Canada

Statements
of Financial
Operations

États
des opérations
financières

For

pour

February 1989

février 1989

Fiscal Year
1988-89

Exercice
1988-89



The Honourable Paul Dick
Receiver General for Canada

L'honorable Paul Dick
Receveur général du Canada

Any inquiries should be directed to the:

Manager,
Government Accounts and Reports Group,
Accounting, Banking and Compensation
Directorate,
Supply and Services Canada,
Ottawa, Canada.
K1A 0S5
Telephone: (819) 956-1794

Toute demande de renseignements devrait
être faite à la personne suivante:

Le gestionnaire,
Groupe des Comptes et Rapports du gouvernement,
Direction générale de la Comptabilité, de la gestion
bancaire et de la rémunération,
Approvisionnement et Services Canada,
Ottawa, Canada.
K1A 0S5
Téléphone: (819) 956-1794

TABLE OF CONTENTS

| | <u>PAGE</u> |
|---|-------------|
| Preface | 1 |
| Monthly Statements of Financial Operations | |
| Table I - Summary Statement of Transactions | 3 |
| Table II - Detailed Statement of Transactions | 4 |
| Table III - Statement of Budgetary Expenditure by Department | 8 |
| Notes to the Monthly Statements of Financial Operations | 20 |

TABLE DES MATIERES

| | <u>PAGE</u> |
|--|-------------|
| Préface | 1 |
| Etats mensuels des opérations financières | |
| Tableau I - Etat sommaire des opérations | 3 |
| Tableau II - Etat détaillé des opérations | 4 |
| Tableau III - Etat des dépenses budgétaires par ministères | 8 |
| Notes se rapportant aux états mensuels des opérations financières | 20 |

PREFACE TO THE
MONTHLY STATEMENTS OF
FINANCIAL OPERATIONS
OF THE GOVERNMENT OF CANADA

The fundamental purpose of the monthly Statements of Financial Operations is to provide information to interested users of data on the government's financial operations, and to facilitate an understanding and evaluation of the full nature and extent of the financial affairs and resources for which the Government is responsible.

The two basic concepts underlying the Government's accounting system are found in the Constitution Acts: first, the concept of the Consolidated Revenue Fund, which emanates from the requirement that all duties and revenues received, other than those reserved to the provinces, "shall form One Consolidated Revenue Fund"; second, the concept that the balance of the Fund, after certain prior charges, "shall be appropriated by the Parliament of Canada".

The Statements of Financial Operations consist of Summary and Detailed Statements of Transactions, a Statement of Budgetary Expenditure by Department and accompanying notes. The Statements of Transactions show how the financial requirements were met and the effect of the transactions on the Consolidated Revenue Fund. In the Summary and Detailed Statements of Transactions, the financial transactions are classified into the following categories:

- The first category, budgetary, consists of all the transactions with outside parties which enter into the calculation of the annual deficit or surplus of the Government, that is, the receipts from tax revenue, non-tax revenue, together with the expenditures authorized by Parliament. Expenditures are classified by envelope, with further information shown for the social development envelope.
- The second category, non-budgetary, consists of transactions in loans, investments and advances, in liabilities for the administration of certain public money received or collected for special purposes, and in other assets and liabilities.
- The third category, foreign exchange, reflects transactions in international reserves held in the Exchange Fund Account (the principal objective of which is to aid in the control and protection of the external value of the Canadian dollar) together with an accounting of the net position of the Government with respect to the International Monetary Fund. Foreign exchange transactions include unmatured debt payable in foreign currencies.
- The fourth category, unmatured debt, represents the extent to which financial requirements have been met through the increase in unmatured debt, that is, the net change in amounts owing for marketable bonds, Canada savings bonds, special non-marketable bonds issued to the Canada Pension Plan Investment Fund and Treasury bills. Unmatured debt transactions exclude unmatured debt payable in foreign currencies.
- The final section of the statement shows the cash balances and the balances of unmatured debt at the end of the period.

The third statement gives a more detailed accounting of budgetary expenditure transactions by department. Total net expenditure by envelope reported on the Detailed Statement of Transactions differ from the total expenditure by department. The difference represents transactions of certain specified purpose accounts, the provision for valuation which is not applied to each appropriation and budgetary transactions internal to the Government.

PRÉFACE AUX
ÉTATS MENSUELS DES
OPÉRATIONS FINANCIÈRES
DU GOUVERNEMENT DU CANADA

Le but fondamental des états mensuels des opérations financières est de fournir des renseignements aux utilisateurs intéressés aux opérations financières du gouvernement, et de faciliter une compréhension et une évaluation de la nature et de toute l'étendue des affaires financières et des ressources pour lesquelles le gouvernement est responsable.

Les deux notions de base sur lesquelles est fondé le système comptable du gouvernement se trouvent dans les Lois constitutionnelles. Premièrement, la notion du Fonds du revenu consolidé qui découle de l'exigence que tous les droits et recettes, autres que ceux qui sont réservés aux provinces, "formeront un fonds du revenu consolidé"; deuxièmement, la notion suivant laquelle le solde du Fonds, après certaines imputations préalables, "sera approprié par le Parlement du Canada".

Les états des opérations financières consistent des états sommaire et détaillé des opérations, d'un état des dépenses budgétaires par ministère et des notes afférentes. Les états des opérations financières indiquent la façon dont les besoins financiers ont été rencontrés et l'effet des opérations sur le Fonds du revenu consolidé. Dans les états sommaire et détaillé des opérations, les opérations financières sont classées sous les catégories suivantes:

- La première catégorie, les opérations budgétaires, consiste de toutes les opérations avec les tiers qui entrent dans le calcul du déficit ou de l'excédent annuel du gouvernement, et comprend les rentrées provenant des recettes fiscales, des recettes non fiscales, de même que les dépenses autorisées par le Parlement. Les dépenses sont classées par enveloppe, avec des renseignements supplémentaires présentés pour l'enveloppe du développement social.
- La deuxième catégorie, les opérations non budgétaires, comprend les opérations dans les prêts, dotations en capital et avances, dans les éléments de passif reliés à l'administration de certain deniers publics encaissés ou perçus pour des fins déterminées, et dans les autres éléments d'actif et de passif.
- La troisième catégorie, les opérations de change, reflète les opérations dans les réserves internationales détenues dans le Compte du fonds des changes (le but principal est d'aider à contrôler et à protéger la valeur extérieure de l'unité monétaire canadienne) de même qu'une comptabilité de la situation nette du gouvernement en ce qui concerne le Fonds monétaire international. Les opérations de change comprennent la dette non échue à payer en devises étrangères.
- La quatrième catégorie, les opérations de la dette non échue, représente la mesure dans laquelle les besoins financiers ont été satisfaits au moyen d'une augmentation de la dette non échue qui indique le changement net dans les montants dus relatifs aux obligations négociables, aux obligations d'épargne du Canada, aux obligations spéciales non négociables détenues par le Fonds de placement du régime de pensions du Canada et aux bons du Trésor. Les opérations de la dette non échue ne comprennent pas la dette non échue à payer en devises étrangères.
- La dernière section de l'état montre le solde de caisse et le solde de la dette non échue à la fin de l'exercice.

Le troisième état fournit une comptabilité plus détaillée des opérations des dépenses budgétaires par ministère. Le total des dépenses brutes par enveloppe présenté à l'état détaillé des opérations est différent du total des dépenses par ministère. La différence représente les opérations de certains comptes à fins déterminées, la provision pour évaluation qui n'est pas appliquée à chaque crédit et les opérations budgétaires internes du gouvernement.

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE I - SUMMARY STATEMENT OF TRANSACTIONS

GOVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU I - ETAT SOMMAIRE DES OPERATIONS

(in millions of dollars - en millions de dollars)

MONTH OF FEB. - MOIS DE FEV. YEAR TO DATE - A CE JOUR
1989 1988 1988-89 1987-88

| | | | | | | | | | | |
|---|--|---|---|--------|---|--------|---|---------|---|---------|
| I. BUDGETARY TRANSACTIONS | | I. OPERATIONS BUDGETAIRES | | | | | | | | |
| Revenue..... | | Recettes..... | + | 7,611 | + | 6,417 | + | 91,027 | + | 85,035 |
| Expenditure..... | | Dépenses..... | - | 11,571 | - | 10,933 | - | 114,378 | - | 107,094 |
| Deficit..... | | Déficit..... | - | 3,960 | - | 4,516 | - | 23,351 | - | 22,059 |
| II. NON-BUDGETARY TRANSACTIONS | | II. OPERATIONS NON BUDGETAIRES | | | | | | | | |
| (source + requirement -) | | (provenance + besoin -) | | | | | | | | |
| Loans, investments | | Prêts, dotations en capital et | | | | | | | | |
| and advances..... | | avances..... | + | 57 | - | 155 | + | 38 | + | 91 |
| Specified purpose accounts..... | | Comptes à fins déterminées..... | - | 419 | - | 594 | + | 3,512 | + | 5,846 |
| Other transactions..... | | Autres opérations..... | + | 1,891 | + | 2,629 | - | 2,631 | - | 425 |
| Net source (+) or requirement (-)... | | Provenance nette (+) ou besoin net (-) | + | 1,529 | + | 1,880 | + | 919 | + | 5,512 |
| Financial requirements (excluding foreign exchange transactions).... | | Besoins financiers (opérations de change non comprises)..... | - | 2,431 | - | 2,636 | - | 22,432 | - | 16,547 |
| III. FOREIGN EXCHANGE TRANSACTIONS | | III. OPERATIONS DE CHANGE | | | | | | | | |
| (source + requirement -)..... | | (provenance + besoin -)..... | + | 558 | - | 1,297 | - | 4,472 | - | 3,825 |
| Total financial requirements..... | | Total des besoins financiers..... | - | 1,873 | - | 3,933 | - | 26,904 | - | 20,372 |
| IV. UNMATURED DEBT TRANSACTIONS | | IV. OPERATIONS DE LA DETTE NON ECHUE | | | | | | | | |
| (source + requirement -)..... | | (provenance + besoin -)..... | + | 2,028 | + | 3,721 | + | 26,571 | + | 18,649 |
| Change in cash | | Variation de la caisse | | | | | | | | |
| (increase + decrease -)..... | | (augmentation + diminution -)..... | + | 155 | - | 212 | - | 333 | - | 1,723 |
| V. CASH BALANCE AT END OF PERIOD..... | | V. CAISSE EN FIN DE PERIODE..... | | | | | | 1,202 | | 2,896 |

The accompanying tables and notes are
an integral part of this statement.

Les tableaux et les notes complémentaires
font partie intégrante de cet état.

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE II - DETAILED STATEMENT OF TRANSACTIONS

GOVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU II - ETAT DETAILLE DES OPERATIONS

(in millions of dollars - en millions de dollars)

| | | MONTH OF FEB. - 1989 | MOIS DE FEV. 1988 | YEAR TO DATE - 1988-89 | A CE JOUR 1987-88 |
|--|---|-------------------------|----------------------|---------------------------|----------------------|
| I. BUDGETARY TRANSACTIONS | | | | | |
| Revenue | | | | | |
| Tax revenue - | | | | | |
| Income Tax - | | | | | |
| Personal..... | | 3,349 | 3,228 | 42,224 | 40,898 |
| Corporation..... | | 1,199 | 293 | 8,331 | 7,968 |
| Unemployment Insurance Contributions..... | | 809 | 854 | 10,443 | 9,586 |
| Non-resident..... | | 237 | 147 | 1,422 | 1,082 |
| | | 5,594 | 4,522 | 62,420 | 59,534 |
| Excise taxes and duties - | | | | | |
| Sales tax..... | | 983 | 989 | 14,284 | 11,399 |
| Customs import duties..... | | 258 | 361 | 4,103 | 3,866 |
| Energy taxes..... | | 259 | 225 | 2,323 | 2,231 |
| Other..... | | 277 | 268 | 2,658 | 2,738 |
| | | 1,777 | 1,843 | 23,368 | 20,234 |
| Other tax revenue..... | | 8 | 6 | 223 | 127 |
| Total tax revenue..... | Total des recettes fiscales..... | 7,379 | 6,371 | 86,011 | 79,895 |
| Non-tax revenue - | | | | | |
| Return on investments..... | | 55 | 35 | 3,484 | 3,370 |
| Other non-tax revenue..... | | 177 | 11 | 1,532 | 1,770 |
| Total non-tax revenue..... | Total des recettes non fiscales..... | 232 | 46 | 5,016 | 5,140 |
| TOTAL NET REVENUE..... | TOTAL DES RECETTES NETTES..... | 7,611 | 6,417 | 91,027 | 85,035 |
| Expenditure | | | | | |
| Social Development - | | | | | |
| Old age security benefits, guaranteed income supplements and spouses' allowances..... | | | | | |
| Unemployment insurance benefits..... | | 1,297 | 1,220 | 13,901 | 13,122 |
| Established programs financing - Insurance and medical care services..... | | 1,199 | 1,114 | 9,727 | 9,340 |
| Education support..... | | 548 | 585 | 6,322 | 6,032 |
| Canada Assistance Plan..... | | 182 | 197 | 2,134 | 2,079 |
| Family allowance..... | | 372 | 322 | 4,226 | 3,947 |
| Justice and legal..... | | 220 | 216 | 2,386 | 2,348 |
| Social Assistance - Indians and Inuit..... | | 221 | 202 | 2,093 | 1,981 |
| Direct job creation and training..... | | 202 | 172 | 2,065 | 1,894 |
| Veterans benefits..... | | 143 | 180 | 1,396 | 1,457 |
| Housing..... | | 138 | 132 | 1,445 | 1,424 |
| Television, film and radio..... | | 133 | 135 | 1,310 | 1,251 |
| Other..... | | 88 | 36 | 1,080 | 916 |
| | | 261 | 388 | 4,313 | 4,030 |
| | | 5,004 | 4,899 | 52,398 | 49,821 |
| Economic and regional development..... | | | | | |
| Defence..... | | 928 | 1,384 | 9,306 | 10,314 |
| Fiscal arrangements..... | | 885 | 917 | 8,481 | 8,342 |
| Services to Government..... | | 716 | 534 | 6,954 | 5,675 |
| External affairs and aid..... | | 315 | 264 | 3,475 | 3,499 |
| Parliament..... | | 270 | 293 | 2,927 | 2,798 |
| Total program expenditure..... | | 18 | 18 | 199 | 183 |
| Public debt..... | | 8,136 | 8,309 | 83,740 | 80,632 |
| | | 3,435 | 2,624 | 30,638 | 26,462 |
| TOTAL NET EXPENDITURE..... | TOTAL DES DEPENSES NETTES..... | 11,571 | 10,933 | 114,378 | 107,094 |
| DEFICIT..... | DEFICIT..... | 3,960 | 4,516 | 23,351 | 22,059 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE II - DETAILED STATEMENT OF TRANSACTIONS - Continued

GOVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU II - ETAT DETAILLE DES OPERATIONS - Suite

(in millions of dollars - en millions de dollars)

MONTH OF FEB. - MOIS DE FEV. YEAR TO DATE - A CE JOUR
1989 1988 1988-89 1987-88

II. NON-BUDGETARY TRANSACTIONS
(source + requirement -)

II. OPERATIONS NON BUDGETAIRES
(provenance + besoin -)

Loans, investments and advances

| | |
|--|--|
| Crown corporations - | |
| Lending institutions - | |
| Canada Deposit Insurance Corporation..... | |
| Canada Mortgage and Housing Corporation..... | |
| Export Development Corporation..... | |
| Farm Credit Corporation..... | |
| Federal Business Development Bank. | |
| All other Crown corporations - | |
| Air Canada..... | |
| Atomic Energy of Canada Limited... | |
| Canada Development Investment Corporation..... | |
| Canadian National Railway Company..... | |
| Petro-Canada..... | |
| Other..... | |

Prêts, dotations en capital et avances

| | |
|---|--|
| Sociétés de la Couronne - | |
| Institutions de crédit - | |
| Société d'assurance-dépôts du Canada..... | |
| Société canadienne d'hypothèques et de logement..... | |
| Société pour l'expansion des exportations..... | |
| Société du crédit agricole..... | |
| Banque fédérale de développement..... | |
| Autres sociétés de la Couronne - | |
| Air Canada..... | |
| Energie atomique du Canada, Limitée.. | |
| Corporation de développement des investissements du Canada..... | |
| Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada..... | |
| Petro-Canada..... | |
| Autres..... | |

Allowance for valuation.....

Provision pour évaluation.....

Other loans, investments and advances -

| | |
|---|--|
| Provincial and territorial governments..... | |
| National governments including developing countries..... | |
| International organizations (subscriptions less notes payable).... | |
| Veterans' Land Act Fund advances less allowance for conditional benefits..... | |
| Joint and mixed enterprises..... | |
| Miscellaneous..... | |

Autres prêts, dotations en capital et avances -

| | |
|---|--|
| Gouvernements provinciaux et territoriaux..... | |
| Gouvernements nationaux y compris les pays en voie de développement.... | |
| Organismes internationaux (souscriptions moins effets à payer)..... | |
| Avances à la caisse de la Loi sur les terres destinées aux anciens combattants, non compris les provisions pour prestations conditionnelles.... | |
| Entreprises mixtes et en coparticipation..... | |
| Divers..... | |

Allowance for valuation.....

Provision pour évaluation.....

TOTAL LOANS, INVESTMENTS AND ADVANCES.....

TOTAL DES PRETS, DOTATIONS EN CAPITAL ET AVANCES.....

Specified purpose accounts

| | |
|---|--|
| Canada Pension Plan Account..... | |
| Superannuation accounts..... | |
| Government Annuities Account..... | |
| Provincial tax collection agreements account..... | |
| Deposit and trust accounts..... | |
| Other..... | |

Comptes à fins déterminées

| | |
|--|--|
| Compte du régime de pensions du Canada. | |
| Comptes de pension de retraite..... | |
| Compte des rentes sur l'Etat..... | |
| Compte des accords de perception fiscale avec les provinces..... | |
| Comptes de dépôt et de fiducie..... | |
| Autres..... | |

TOTAL SPECIFIED PURPOSE ACCOUNTS.....

TOTAL DES COMPTES A FINS DETERMINEES....

| | | | | | | | |
|-------|-----|---|-----|---|-----|---|-----|
| | ... | - | 100 | - | 361 | - | 130 |
| + | 12 | | ... | + | 266 | + | 218 |
| | ... | | ... | + | 25 | + | 55 |
| + | 4 | + | 22 | + | 189 | - | 199 |
| | ... | | ... | | ... | + | 51 |
| + | 16 | - | 78 | + | 119 | - | 5 |
| | ... | | ... | + | 24 | + | 22 |
| + | 1 | + | 1 | + | 19 | + | 17 |
| | ... | | ... | | ... | | ... |
| | ... | | ... | + | 11 | + | 10 |
| | ... | | ... | | ... | | ... |
| - | 10 | - | 70 | - | 125 | - | 95 |
| - | 9 | - | 69 | - | 71 | - | 46 |
| | ... | | ... | | ... | | ... |
| + | 7 | - | 147 | + | 48 | - | 51 |
| | | | | | | | |
| + | 1 | + | 2 | + | 13 | + | 13 |
| + | 64 | - | 3 | + | 62 | + | 49 |
| - | 6 | | ... | - | 24 | - | 1 |
| | | | | | | | |
| + | 2 | + | 1 | + | 21 | + | 26 |
| | ... | | ... | + | 11 | + | 201 |
| - | 11 | - | 8 | - | 93 | - | 146 |
| + | 50 | - | 8 | - | 10 | + | 142 |
| | ... | | ... | | ... | | ... |
| + | 50 | - | 8 | - | 10 | + | 142 |
| <hr/> | | | | | | | |
| + | 57 | - | 155 | + | 38 | + | 91 |

| | | | | | | | |
|---|-----|---|-----|---|-------|---|-------|
| + | 326 | + | 383 | + | 506 | + | 900 |
| - | 6 | - | 77 | + | 4,318 | + | 4,157 |
| - | 8 | - | 8 | - | 96 | - | 96 |
| - | 752 | - | 883 | - | 722 | + | 830 |
| + | 17 | - | 7 | - | 629 | - | 57 |
| + | 4 | - | 2 | + | 135 | + | 112 |
| - | 419 | - | 594 | + | 3,512 | + | 5,846 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE II - DETAILED STATEMENT OF TRANSACTIONS - Continued

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU II - ETAT DETAILLE DES OPERATIONS - Suite

(in millions of dollars - en millions de dollars)

MONTH OF FEB. - MOIS DE FEV. YEAR TO DATE - A CE JOUR
1989 1988 1988-89 1987-88

| | | | | | | | |
|---|---|---|-------|---|-------|---|-----------------|
| Other transactions | Autres opérations | | | | | | |
| Cash in transit..... | Fonds en transit..... | + | ... | + | ... | + | 2,322 + 1,468 |
| Interest and matured debt..... | Intérêts et dette échue..... | + | 1,515 | + | 911 | - | 525 + 1,574 |
| Accounts payable..... | Créditeurs..... | + | 19 | + | 19 | - | 4,047 - 3,664 |
| Outstanding cheques and warrants.... | Chèques et mandats en circulation.... | + | 190 | + | 1,390 | - | 739 - 135 |
| Miscellaneous..... | Divers..... | + | 167 | + | 309 | + | 358 + 332 |
| TOTAL OTHER TRANSACTIONS..... | TOTAL DES AUTRES OPERATIONS..... | + | 1,891 | + | 2,629 | - | 2,631 - 425 |
| TOTAL NON-BUDGETARY TRANSACTIONS..... | TOTAL DES OPERATIONS NON BUDGETAIRES..... | + | 1,529 | + | 1,880 | + | 919 + 5,512 |
| III. FOREIGN EXCHANGE TRANSACTIONS (source + requirement -) | III. OPERATIONS DE CHANGE (provenance + besoin -) | | | | | | |
| International reserves held in the Exchange Fund Account..... | Réserves internationales détenues dans le Compte du fonds des changes..... | + | 662 | - | 1,090 | - | 2,540 - 3,621 |
| International Monetary Fund - Subscriptions..... | Fonds monétaire international - Souscriptions..... | + | ... | - | 3 | - | ... |
| | | + | 662 | - | 1,093 | - | 2,540 - 3,798 |
| Less: International Monetary Fund - Notes payable..... | Moins: Fonds monétaire international - Effets à payer..... | - | 23 | + | 55 | - | 69 + 303 |
| Special Drawing Rights allocations..... | Allocations de Droits de tirage spéciaux..... | - | ... | + | ... | - | ... |
| | | - | 23 | + | 55 | - | 69 + 303 |
| Unmatured debt transactions payable in foreign currencies..... | Opérations de la dette non échue à payer en devises étrangères..... | - | 81 | - | 259 | - | 1,863 - 330 |
| TOTAL FOREIGN EXCHANGE TRANSACTIONS.... | TOTAL DES OPERATIONS DE CHANGE..... | + | 558 | - | 1,297 | - | 4,472 - 3,825 |
| IV. UNMATURED DEBT TRANSACTIONS (source + requirement -) | IV. OPERATIONS DE LA DETTE NON ECHUE (provenance + besoin -) | | | | | | |
| Marketable bonds..... | Obligations négociables..... | + | 750 | + | 1,175 | + | 10,777 + 9,705 |
| Canada savings bonds..... | Obligations d'épargne du Canada..... | - | 4,404 | - | 737 | - | 3,583 + 9,665 |
| Special non-marketable bonds issued to the Canada Pension Plan Investment Fund..... | Obligations spéciales non négociables détenues par le Fonds de placement du régime de pensions du Canada..... | + | ... | + | ... | + | 514 + 696 |
| Treasury bills..... | Bons du Trésor..... | + | 5,800 | + | 3,100 | + | 19,950 + 550 |
| Notes and loans..... | Effets et prêts..... | - | ... | - | 259 | - | 1,817 - 1,305 |
| Canada bills..... | Bons du Canada..... | - | 81 | - | ... | + | 64 + 292 |
| | | + | 2,065 | + | 3,279 | + | 25,905 + 19,600 |
| Less: Government's holdings of unmatured debt..... | Moins: Dette non échue détenue par le gouvernement..... | - | 118 | + | 183 | - | 1,197 - 1,284 |
| Unmatured debt transactions payable in foreign currencies..... | Opérations de la dette non échue à payer en devises étrangères..... | + | 81 | + | 259 | + | 1,863 + 330 |
| | | - | 37 | + | 442 | + | 666 - 95 |
| TOTAL UNMATURED DEBT TRANSACTIONS PAYABLE IN CANADIAN DOLLARS..... | TOTAL DES OPERATIONS DE LA DETTE NON ECHUE A PAYER EN DOLLARS CANADIENS..... | + | 2,028 | + | 3,721 | + | 26,571 + 18,641 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE II - DETAILED STATEMENT OF TRANSACTIONS - Concluded

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU II - ETAT DETAILLE DES OPERATIONS - Fin

(in millions of dollars - en millions de dollars)

| | | 1989 at February 28 au 28 février | 1988 at February 29 au 29 février |
|---|---|---|---|
| V. CASH BALANCE AT END OF PERIOD | V. CAISSE EN FIN DE PERIODE | | |
| In Canadian dollars..... | En dollars canadiens..... | 987 | 2,657 |
| In foreign currencies..... | En devises étrangères..... | 215 | 239 |
| TOTAL CASH BALANCE..... | TOTAL DE LA CAISSE..... | 1,202 | 2,896 |
| VI. UNMATURED DEBT BALANCE | VI. SOLDE DE LA DETTE NON ECHUE | | |
| Payable in Canadian dollars - | A payer en dollars canadiens - | | |
| Marketable bonds..... | Obligations négociables..... | 114,799 | 103,449 |
| Canada savings bonds..... | Obligations d'épargne du Canada..... | 49,740 | 53,975 |
| Special non-marketable bonds issued to the Canada Pension Plan Investment Fund..... | Obligations spéciales non négociables détenues par le Fonds de placement du régime de pensions du Canada..... | 3,006 | 2,491 |
| Treasury bills..... | Bons du Trésor..... | 101,000 | 77,500 |
| | | 268,545 | 237,415 |
| Less: | Moins: | | |
| Government's holdings of unmatured debt..... | Dettes non échues détenues par le gouvernement..... | 4,938 | 3,948 |
| | | 263,607 | 233,467 |
| Payable in foreign currencies - | A payer en devises étrangères - | | |
| Marketable bonds..... | Obligations négociables..... | 6,200 | 6,550 |
| Notes and loans..... | Effets et prêts..... | 2,109 | 3,723 |
| Canada bills..... | Bons du Canada..... | 1,110 | 1,407 |
| | | 9,419 | 11,680 |
| Less: | Moins: | | |
| Government's holdings of unmatured debt..... | Dettes non échues détenues par le gouvernement..... | ... | 13 |
| | | 9,419 | 11,667 |
| TOTAL UNMATURED DEBT..... | TOTAL DE LA DETTE NON ECHUE..... | 273,026 | 245,134 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

| | | MONTH OF FEB. - MOIS DE FEV. | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
|--------------------------------------|--|------------------------------|---------|--------------------------|-----------|
| | | 1989 | 1988 | 1988-89 | 1987-88 |
| Agriculture - | Agriculture - | | | | |
| Department - | Ministère - | | | | |
| Management and Administration..... | Gestion et administration..... | 4,584 | 5,156 | 52,112 | 51,383 |
| Agri-Food - | Secteur agro-alimentaire - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 42,025 | 38,964 | 462,140 | 441,042 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 4,845 | 5,900 | 43,142 | 43,550 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 52,073 | 7,560 | 400,469 | 329,870 |
| Payments to producers | Paiements aux producteurs en vertu de | | | | |
| under the Agriculture | la Loi sur la stabilisation des prix | | | | |
| Stabilization Act..... | agricoles..... | 5,409 | 2,810 | 90,257 | 111,653 |
| Contributions to the provinces | Contributions aux provinces en vertu | | | | |
| under the Crop Insurance Act..... | de la Loi sur l'assurance-récolte.... | 14,876 | 14,797 | 148,321 | 158,016 |
| Loan guarantees under the | Prêts garantis en vertu de la Loi sur | | | | |
| Farm Improvement and | les prêts destinés aux améliorations | | | | |
| Marketing Cooperative | agricoles et à la commercialisation | | | | |
| Loans Act..... | selon la formule Coopération..... | 921 | 68 | 4,598 | 1,684 |
| Interest payments and guarantees | Paiements d'intérêts et garanties en | | | | |
| under the Advance Payments for | vertu de la Loi sur le paiement | | | | |
| Crops Act..... | anticipé des récoltes..... | 1,426 | 862 | 9,631 | 7,102 |
| Grants to agencies established | Subventions aux offices établis | | | | |
| under the Farm Products | conformément à la Loi sur les | | | | |
| Marketing Agencies | offices de commercialisation | | | | |
| Act..... | des produits de ferme..... | ... | ... | ... | ... |
| Racetrack Supervision | Fonds renouvelable de la surveillance | | | | |
| Revolving Fund..... | des hippodromes..... | 681 | 227 | 1,681 | 203 |
| Canadian Forestry Service - | Service canadien des forêts - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 6,578 | 6,591 | 75,963 | 73,908 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 845 | 577 | 7,394 | 8,371 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 6,212 | 11,556 | 111,806 | 109,911 |
| Grains and Oilseeds - | Céréales et oléagineux - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 1,142 | 712 | 9,718 | 5,430 |
| Canadian Grain Commission - | Commission canadienne des grains - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 3,258 | 6,527 | 37,235 | 38,452 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 918 | 746,491 | 443,755 | 1,431,899 |
| Payments in connection with the | Paiements relatifs à la Loi sur les | | | | |
| Prairie Grain Advance Payments | paiements anticipés pour le grain | | | | |
| Act..... | des Prairies..... | 1,692 | 2,641 | 13,558 | 16,404 |
| Payments in connection with the | Paiements relatifs à la Loi de | | | | |
| Western Grain Stabilization | stabilisation concernant | | | | |
| Act..... | le grain de l'Ouest..... | 75,736 | ... | 108,999 | 47,468 |
| Write-off of advances to the credit | Radiation d'avances portées au crédit | | | | |
| of the Stabilization Account..... | du Compte de stabilisation..... | ... | ... | 750,000 | ... |
| | | 223,221 | 851,439 | 2,767,417 | 2,875,940 |
| Canadian Dairy Commission..... | Commission canadienne du lait..... | 287 | 298 | 3,702 | 3,516 |
| Canadian Livestock Feed Board - | Office canadien des provendes - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 101 | 100 | 1,207 | 1,188 |
| Contributions..... | Contributions..... | 1,621 | 1,675 | 14,514 | 14,072 |
| | | 1,722 | 1,775 | 15,721 | 15,260 |
| Farm Credit Corporation..... | Société du crédit agricole..... | ... | ... | ... | 15,000 |
| | | 225,230 | 853,512 | 2,786,840 | 2,909,716 |
| Atlantic Canada Opportunities | Agence de promotion économique du | | | | |
| Agency - | Canada atlantique - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 2,787 | 699 | 23,776 | 5,805 |
| Contributions..... | Contributions..... | 12,234 | 7,416 | 83,629 | 35,940 |
| Liabilities in Atlantic | Obligations contractées dans la | | | | |
| Canada under the Small | région de l'Atlantique en vertu | | | | |
| Businesses Loans | de la Loi sur les prêts aux petites | | | | |
| Act..... | entreprises..... | 81 | ... | 1,642 | ... |
| | | 15,102 | 8,115 | 109,047 | 41,745 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Continued

GOVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Suite

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

| | | MONTH OF FEB. - MOIS DE FEV. | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
|---|--|------------------------------|--------|--------------------------|-----------|
| | | 1989 | 1988 | 1988-89 | 1987-88 |
| Communications - | Communications - | | | | |
| Department - | Ministère - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 10,819 | 10,660 | 119,836 | 119,020 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 671 | 1,231 | 8,627 | 6,680 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 8,687 | 3,894 | 61,346 | 62,128 |
| Payments to the Canada Post Corporation..... | Versements à la Société canadienne des postes..... | ... | 4,591 | 50,502 | 50,502 |
| Government Telecommunications Agency Revolving Fund..... | Fonds renouvelable de l'Agence des télécommunications gouvernementales... - | 2,709 | 2,264 | 7,304 | 5,855 |
| | | 17,468 | 22,640 | 247,615 | 244,185 |
| Canada Council..... | Conseil des Arts du Canada..... | ... | ... | 91,838 | 88,444 |
| Canadian Broadcasting Corporation - | Société Radio-Canada - | | | | |
| Payments for operating expenditures..... | Paielements pour les dépenses de fonctionnement..... | 54,470 | 25,000 | 793,420 | 740,271 |
| Payments for working capital..... | Paielements pour le fonds de roulement... | 343 | ... | 4,000 | 3,240 |
| Payments for capital expenditures... | Paielements pour les dépenses en capital. | 19,255 | 3,000 | 96,882 | 81,489 |
| | | 74,068 | 28,000 | 894,302 | 825,000 |
| Canadian Film Development Corporation - | Société de développement de l'industrie cinématographique canadienne - | | | | |
| Payments to the Corporation..... | Paielements à la Société..... | 7,250 | 945 | 104,344 | 10,723 |
| Forgiveness of certain debts and obligations..... | Remise de certaines dettes et obligations..... | ... | ... | ... | ... |
| Canadian Radio-television and Telecommunications Commission..... | Conseil de la radiodiffusion et des télécommunications canadiennes..... | 1,802 | 2,455 | 24,526 | 24,067 |
| National Archives of Canada..... | Archives nationales du Canada..... | 4,302 | 3,265 | 40,213 | 38,759 |
| National Arts Centre Corporation..... | Corporation du Centre national des Arts.. | 4,470 | 2,328 | 17,570 | 16,728 |
| National Film Board - | Office national du film - | | | | |
| National Film Board Revolving Fund - Operating loss..... | Fonds renouvelable de l'Office national du film - Déficit de fonctionnement.... | 6,132 | 5,585 | 56,764 | 54,610 |
| National Film Board Revolving Fund..... | Fonds renouvelable de l'Office national du film..... - | 1,045 | 1,415 | 882 | 1,348 |
| | | 5,087 | 4,170 | 57,646 | 55,958 |
| National Library..... | Bibliothèque nationale..... | 2,076 | 2,866 | 25,578 | 27,801 |
| National Museums of Canada - | Musées nationaux du Canada - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 5,680 | 4,647 | 61,396 | 53,029 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 1,132 | 1,961 | 12,004 | 7,848 |
| Grants..... | Subventions..... | ... | ... | ... | 1 |
| | | 6,812 | 6,608 | 73,400 | 60,878 |
| | | 123,335 | 73,277 | 1,577,032 | 1,392,543 |
| Consumer and Corporate Affairs - | Consommation et Corporations - | | | | |
| Department - | Ministère - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 9,829 | 9,297 | 110,797 | 106,957 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 223 | 386 | 3,061 | 2,467 |
| Payments to the provinces for the purpose of research and development relating to medicine..... | Paielements aux provinces pour la recherche sur les médicaments et leur développement..... | ... | ... | ... | ... |
| | | 10,052 | 9,683 | 113,858 | 109,424 |
| Competition Tribunal..... | Tribunal de la concurrence..... | 69 | 66 | 702 | 680 |
| Copyright Board..... | Commission du droit d'auteur..... | ... | ... | ... | ... |
| Hazardous Material Information Review Commission..... | Conseil de contrôle des renseignements relatifs aux matières dangereuses..... | 230 | 57 | 1,001 | 80 |
| Patented Medicine Prices Review Board..... | Conseil d'examen du prix des médicaments..... | 231 | ... | 1,430 | ... |
| Standards Council of Canada..... | Conseil canadien des normes..... | 536 | 35 | 5,579 | 5,287 |
| | | 11,118 | 9,771 | 122,570 | 115,471 |

(1)

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Continued

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Suite

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

| | | MONTH OF FEB. - MOIS DE FEV. | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
|--|--|------------------------------|---------|--------------------------|-----------|
| | | 1989 | 1988 | 1988-89 | 1987-88 |
| Employment and Immigration - Department/Commission - Corporate and Special Services - Program expenditures, Departmental Administration..... | Emploi et Immigration - Ministère/Commission - Services généraux et spéciaux - Dépenses du Programme, Administration centrale..... | 608 | 737 | 6,158 | 7,656 |
| Program expenditures, Canada Employment and Immigration Commission..... | Dépenses du Programme, Commission de l'emploi et de l'immigration du Canada..... | 4,551 | 13,802 | 39,237 | 34,968 |
| Employment and Insurance - Operating expenditures..... | Emploi et assurance - Dépenses de fonctionnement..... | 4,859 | 5,801 | 74,312 | 94,811 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 111,941 | 142,953 | 1,127,481 | 1,172,113 |
| Government's contribution to the Unemployment Insurance Account..... | Contributions de l'Etat au Compte d'assurance-chômage..... | 203,335 | 211,123 | 2,182,400 | 2,215,751 |
| Government's contribution in respect of Fishermen's Benefits..... | Contributions de l'Etat au titre des prestations versées aux pêcheurs..... | 46,447 | 21,427 | 186,027 | 138,666 |
| Immigration - Operating expenditures..... | Immigration - Dépenses de fonctionnement..... | 12,322 | 8,734 | 112,275 | 102,824 |
| Contributions..... | Contributions..... | 5,000 | 4,107 | 48,235 | 43,988 |
| | | 389,063 | 408,684 | 3,776,125 | 3,810,777 |
| Immigration and Refugee Board..... | Commission de l'immigration et du statut de réfugié..... | 2,950 | 919 | 16,449 | 9,589 |
| | | 392,013 | 409,603 | 3,792,574 | 3,820,366 |
| | | | | | |
| Energy, Mines and Resources - Department - Administration..... | Energie, Mines et Ressources - Ministère - Administration..... | 1,078 | 4,105 | 36,813 | 38,283 |
| Energy - Operating expenditures..... | Energie - Dépenses de fonctionnement..... | 7,528 | 8,002 | 73,177 | 78,362 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 1,632 | 1,384 | 12,097 | 17,880 |
| Canadian Exploration and Development Incentive Program..... | Programme canadien d'encouragement à l'exploration et à la mise en valeur.. | 37,339 | 19,450 | 236,214 | 66,964 |
| Canadian Exploration Incentive Payments..... | Pailements de stimulation de l'exploration minière au Canada..... | ... | ... | ... | ... |
| Payments to Interprovincial Pipe Line Limited..... | Pailements à l'Interprovincial Pipe Line Limited..... | ... | ... | 9,928 | 11,407 |
| Canada/Nova Scotia Development Fund..... | Fonds de développement Canada/Nouvelle- Ecosse..... | 28,616 | ... | 28,616 | 26,074 |
| Offshore Oil and Gas Resource Revenue Fund (Nova Scotia)..... | Fonds des recettes provenant des ressources pétrolières et gazières (Nouvelle-Ecosse)..... | 224 | ... | 224 | ... |
| Nova Scotia Drilling Assistance Fund..... | Fonds d'aide destinés au forage Nouvelle - Ecosse..... | ... | ... | ... | ... |
| Canada/Newfoundland Development Fund..... | Fonds de développement Canada/ Terre-Neuve..... | 6,745 | ... | 17,306 | 17,909 |
| Canada/Newfoundland Offshore Petroleum Board..... | L'Office Canada/Terre-Neuve des hydrocarbures..... | 399 | ... | 2,646 | 2,250 |
| Petroleum Compensation..... | Indemnisation pétrolière..... | ... | 908 | 1,275 | 22,011 |
| Petroleum Incentives Program..... | Programme d'encouragement du secteur pétrolier..... | ... | 4,244 | ... | 82,098 |
| Environmental Studies Revolving Fund..... | Fonds renouvelable pour l'étude de l'environnement..... | ... | ... | ... | ... |
| Minerals and Earth Sciences - Operating expenditures..... | Minéraux et sciences de la Terre - Dépenses de fonctionnement..... | 22,675 | 17,599 | 224,056 | 217,137 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 2,717 | 2,529 | 23,080 | 17,408 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 2,784 | 1,899 | 28,889 | 23,209 |
| Canadian Exploration Incentive Payments..... | Pailements de stimulation de l'exploration minière au Canada..... | ... | ... | ... | ... |
| | | 111,737 | 58,304 | 694,321 | 576,970 |
| Atomic Energy Control Board..... | Commission de contrôle de l'énergie atomique..... | 1,894 | 1,696 | 19,048 | 17,980 |
| Atomic Energy of Canada Limited..... | Energie atomique du Canada, Limitée..... | 31,500 | 15,184 | 181,397 | 171,028 |
| National Energy Board..... | Office national de l'énergie..... | 1,832 | 1,908 | 19,477 | 22,302 |
| Petro-Canada International Assistance Corporation..... | Société Petro-Canada pour l'assistance internationale..... | 7,200 | 5,219 | 49,065 | 60,500 |
| | | 154,163 | 82,311 | 963,308 | 848,780 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Continued

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Suite

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

| | | MONTH OF FEB. - MOIS DE FEV. | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
|---|--|------------------------------|---------|--------------------------|-----------|
| | | 1989 | 1988 | 1988-89 | 1987-88 |
| Environment - | Environnement - | | | | |
| Administration..... | Administration..... | 3,554 | 3,649 | 38,093 | 34,141 |
| Environmental Services - | Services de l'environnement - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 28,958 | 23,350 | 301,095 | 280,811 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 3,602 | 3,301 | 26,855 | 26,397 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 1,165 | 1,820 | 11,189 | 14,828 |
| Parks - | Parcs - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 18,878 | 15,638 | 201,504 | 198,817 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 5,050 | 5,068 | 66,084 | 59,580 |
| National Battlefields | Commission des champs de bataille | | | | |
| Commission..... | nationaux..... | 99 | 81 | 1,496 | 1,792 |
| | | 61,306 | 52,907 | 646,316 | 616,366 |
| External Affairs - | Affaires extérieures - | | | | |
| Department - | Ministère - | | | | |
| Canadian Interests Abroad - | Intérêts du Canada à l'étranger - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 45,412 | 47,586 | 527,169 | 536,338 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 6,034 | 9,657 | 56,296 | 65,213 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 30,084 | 23,719 | 168,637 | 150,076 |
| Payments under the Asia-Pacific | Paielements en vertu de la Loi sur la | | | | |
| Foundation of Canada Act..... | Fondation Asie-Pacifique du Canada.... | --- | --- | 500 | 501 |
| Passport Revolving Fund..... | Fonds renouvelable des passeports..... | - 1,308 | - 637 | - 3,268 | - 2,044 |
| World Exhibitions..... | Expositions internationales..... | 100 | 35 | 1,913 | 1,158 |
| | | 80,322 | 80,360 | 751,247 | 751,242 |
| Canadian Commercial Corporation - | Corporation commerciale canadienne - | | | | |
| Program expenditures..... | Dépenses du Programme..... | 498 | 247 | 12,112 | 11,215 |
| Forgiveness of certain debts | Remise de certaines dettes | | | | |
| and obligations..... | et obligations..... | --- | --- | --- | --- |
| Canadian Institute for International | Institut canadien pour la paix et la | | | | |
| Peace and Security..... | sécurité mondiales..... | --- | --- | 4,250 | 3,000 |
| Canadian International Development | Agence canadienne de développement | | | | |
| Agency - | international - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 9,273 | 8,610 | 82,138 | 70,942 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 153,989 | 187,482 | 1,535,544 | 1,404,609 |
| Payments in respect of the encash- | Paielements relatifs à l'encaissement | | | | |
| ment of notes issued to: | de billets délivrés à (aux): | | | | |
| International Financial | Institutions financières | | | | |
| Institutions..... | internationales..... | 34,569 | 4,283 | 106,057 | 78,551 |
| The African Development Bank..... | La Banque africaine de développement.. | --- | --- | --- | --- |
| The Asian Development Bank..... | La Banque asiatique de développement.. | --- | 1 | --- | 6,890 |
| The Caribbean Development | La Banque de développement | | | | |
| Bank..... | des Caraïbes..... | --- | --- | --- | --- |
| The Inter-American | La Banque interaméricaine | | | | |
| Development Bank..... | de développement..... | --- | --- | --- | 13,845 |
| Payments under the Asia-Pacific | Paielements en vertu de la Loi sur la | | | | |
| Foundation of Canada Act..... | Fondation Asie-Pacifique du Canada.... | --- | --- | 500 | --- |
| | | 197,831 | 200,374 | 1,724,239 | 1,574,837 |
| Export Development Corporation..... | Société pour l'expansion des exportations | 64,678 | --- | 69,723 | --- |
| International Centre for Ocean | Centre international d'exploitation des | | | | |
| Development..... | océans..... | 900 | 700 | 6,150 | 4,925 |
| International Development Research | Centre de recherches pour le | | | | |
| Centre..... | développement international..... | 9,516 | --- | 104,683 | 99,275 |
| International Joint Commission..... | Commission mixte internationale..... | 476 | 326 | 3,773 | 2,935 |
| | | 354,221 | 281,513 | 2,676,177 | 2,447,429 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Continued

GOVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Suite

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

| | | MONTH OF FEB. - MOIS DE FEV. | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
|--|---|------------------------------|-----------|--------------------------|------------|
| | | 1989 | 1988 | 1988-89 | 1987-88 |
| Finance - Department - | Finances - Ministère - | | | | |
| Financial and Economic Policies - | Politiques financières et économiques - | | | | |
| Program expenditures..... | Dépenses du Programme..... | 3,669 | 4,621 | 46,276 | 46,395 |
| Payments to the International Finance Corporation..... | Palements à la Société financière internationale..... | ... | ... | ... | 12,568 |
| Payments in respect of the encashment of notes issued to the International Development Association..... | Palements relatifs à l'encaissement de billets délivrés à l'Association internationale de développement..... | ... | ... | 231,064 | 244,350 |
| Purchase of Domestic Coinage..... | Achat de la monnaie canadienne..... | 7,362 | 2,004 | 60,711 | 44,868 |
| Payments to the International Monetary Fund..... | Palements au Fonds monétaire international..... | 8,255 | ... | 9,661 | ... |
| Public Debt..... | Service de la dette publique..... | 3,447,813 | 2,626,836 | 30,669,763 | 26,476,249 |
| Fiscal Transfer Payments..... | Palements de transfert fiscal..... | 657,557 | 479,609 | 6,449,466 | 5,216,694 |
| Canadian Import Tribunal..... | Tribunal canadien des importations..... | 36 | 176 | 1,801 | 2,088 |
| Special Program - | Programme spécial - | | | | |
| Payments under the Financial Institutions Depositors Compensation Act..... | Palements en vertu de la Loi sur l'indemnité aux déposants de certaines institutions financières.... | ... | ... | 2,618 | 4,025 |
| Foreign Claims Fund..... | Caisse des réclamations étrangères.... | 10 | 2 | 10 | 6 |
| | | 4,124,702 | 3,113,248 | 37,471,370 | 32,047,243 |
| Auditor General..... | Vérificateur général..... | 3,699 | 3,762 | 39,472 | 37,680 |
| Canadian International Trade Tribunal..... | Tribunal canadien du commerce extérieur..... | 578 | ... | 578 | ... |
| Superintendent of Financial Institutions..... | Surintendant des institutions financières..... | 590 | 2,506 | 1,617 | 6,454 |
| Tariff Board..... | Commission du tarif..... | 145 | 230 | 2,557 | 2,318 |
| | | 4,128,534 | 3,119,746 | 37,515,594 | 32,080,787 |
| Fisheries and Oceans - | Pêches et Océans - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 42,121 | 38,124 | 439,345 | 401,929 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 13,068 | 8,361 | 70,938 | 37,926 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 1,562 | 2,114 | 9,101 | 6,573 |
| Liabilities under the Fisheries Improvement Loans Act..... | Obligations contractées en vertu de la Loi sur les prêts aidant aux opérations de pêche..... | - | 1 | 166 | 340 |
| | | 56,750 | 48,696 | 519,550 | 446,768 |
| Governor General..... | Gouverneur général..... | 558 | 653 | 7,375 | 6,875 |
| Indian Affairs and Northern Development - Department - | Affaires indiennes et Nord canadien - Ministère - | | | | |
| Administration - | Administration - | | | | |
| Program expenditures..... | Dépenses du Programme..... | 3,458 | 3,807 | 35,679 | 36,452 |
| Indian and Inuit Affairs - | Affaires indiennes et inuit - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 24,181 | 19,256 | 203,665 | 190,305 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 1,276 | 2,227 | 10,856 | 16,747 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 92,149 | 104,705 | 1,469,259 | 1,315,007 |
| Liabilities in respect of loan guarantees made to Indians for Housing and Economic Development..... | Obligations relatives aux garanties de prêts accordés aux Indiens pour le logement et le développement économique..... | 100 | 93 | 321 | 736 |
| Grant under the Western Arctic (Inuvialuit) Claims Settlement Act..... | Subvention en vertu de la Loi sur le règlement des revendications des Inuvialuit de la région ouest de l'Arctique..... | ... | ... | 5,000 | 1,000 |
| Northern Affairs - | Affaires du Nord - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 3,709 | 5,032 | 47,477 | 47,801 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 2,713 | 1,938 | 12,965 | 12,857 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 1,835 | 5,217 | 11,377 | 22,440 |
| Environmental Studies Revolving Fund..... | Fonds renouvelable pour l'étude de l'environnement..... | ... | ... | ... | ... |
| Write-off from the accounts of Canada of certain debts..... | Radiation des comptes du Canada de certaines dettes..... | ... | ... | ... | ... |
| Transfer Payments to the Territorial Governments - | Transfert aux gouvernements territoriaux - | | | | |
| Payments to Yukon Territory..... | Palements au Yukon..... | ... | 18,999 | 169,928 | 167,418 |
| Payments to Northwest Territories... | Palements aux Territoires du Nord-Ouest | ... | 92,594 | 641,759 | 571,002 |
| Northern Canada Power Commission - | Commission d'énergie du Nord canadien - | | | | |
| Write-off from the accounts of Canada of certain debts..... | Radiation des comptes du Canada de certaines dettes..... | ... | ... | ... | ... |
| Western Diversification Office - | Bureau de la diversification de l'Ouest - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 3,026 | 371 | 16,470 | 905 |
| Contributions..... | Contributions..... | 5,038 | 866 | 34,808 | 926 |
| Liabilities under the Small Businesses Loans Act..... | Obligations contractées en vertu de la Loi sur les prêts aux petites entreprises..... | 1,103 | ... | 10,687 | ... |
| | | 138,588 | 255,105 | 2,670,251 | 2,383,596 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Continued

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Suite

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

| | | MONTH OF FEB. - 1989 | MOIS DE FEV. 1988 | YEAR TO DATE - 1988-89 | A CE JOUR 1987-88 |
|--------------------------------------|---|-------------------------|----------------------|---------------------------|----------------------|
| Justice - | Justice - | | | | |
| Department - | Ministère - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 9,148 | 9,224 | 98,251 | 89,957 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 23,180 | 21,726 | 167,908 | 120,129 |
| | | 32,328 | 30,950 | 266,159 | 210,086 |
| Canadian Human Rights | Commission canadienne des droits de la | | | | |
| Commission..... | personne..... | 1,070 | 749 | 9,986 | 8,626 |
| Commissioner for Federal Judicial | Commissaire à la magistrature | | | | |
| Affairs - | fédérale - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 365 | 371 | 3,230 | 2,938 |
| Judges' salaries, allowances and | Traitements, indemnités et pensions | | | | |
| annuities..... | des juges..... | 10,719 | 10,415 | 120,266 | 116,575 |
| | | 11,084 | 10,786 | 123,496 | 119,513 |
| Federal Court of Canada..... | Cour fédérale du Canada..... | 815 | 857 | 9,872 | 9,218 |
| Law Reform Commission of Canada..... | Commission de réforme du droit du Canada. | 339 | 361 | 3,891 | 3,399 |
| Offices of the Information and | Bureaux du Commissaire à l'information et | | | | |
| Privacy Commissioners of | du Commissaire à la protection de la vie | | | | |
| Canada..... | privée du Canada..... | 394 | 351 | 4,360 | 3,337 |
| Supreme Court of Canada..... | Cour suprême du Canada..... | 1,048 | 552 | 7,316 | 6,596 |
| Tax Court of Canada..... | Cour canadienne de l'impôt..... | 334 | 292 | 3,718 | 2,874 |
| | | 47,412 | 44,898 | 428,798 | 363,649 |
| Labour - | Travail - | | | | |
| Department - | Ministère - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 4,300 | 4,334 | 46,876 | 46,158 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 721 | 1,345 | 8,091 | 8,283 |
| Payments of compensation respecting | Paiements d'indemnités à des employés | | | | |
| government employees and merchant | de l'Etat et à des marins | | | | |
| seamen..... | marchands..... | 4,935 | 1,011 | 31,478 | 28,820 |
| Labour Adjustment Benefits | Prestations d'adaptation pour les | | | | |
| payments..... | travailleurs..... | 6,510 | 6,850 | 100,506 | 100,955 |
| | | 16,466 | 13,540 | 186,951 | 184,216 |
| Canada Labour Relations Board..... | Conseil canadien des relations du travail | 576 | 582 | 6,061 | 5,543 |
| Canadian Centre for Occupational | Centre canadien d'hygiène et de | | | | |
| Health and Safety..... | sécurité au travail..... | 765 | 667 | 7,946 | 6,513 |
| | | 17,807 | 14,789 | 200,958 | 196,272 |
| National Defence - | Défense nationale - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 593,465 | 613,301 | 6,066,198 | 5,741,557 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 217,831 | 161,515 | 1,726,072 | 2,011,568 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 44,909 | 23,916 | 190,106 | 124,964 |
| Military pensions..... | Pensions militaires..... | 42,373 | 129,319 | 621,202 | 575,094 |
| | | 898,578 | 928,051 | 8,603,578 | 8,453,183 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Continued

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Suite

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

MONTH OF FEB. - MOIS DE FEV. YEAR TO DATE - A CE JOUR
1989 1988 1988-89 1987-88

| | | | | | |
|---|---|-----------|-----------|------------|------------|
| National Health and Welfare - | Santé nationale et Bien-être social - | | | | |
| Department - | Ministère - | | | | |
| Departmental Administration..... | Administration centrale..... | 4,413 | 6,605 | 58,878 | 58,186 |
| Health Services and Promotion - | Services et promotion de la santé - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 2,407 | 3,023 | 26,591 | 20,417 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 2,772 | 4,488 | 38,892 | 29,489 |
| Payments for insured health services and extended health care services..... | Versements à l'égard des services de santé assurés et des services complémentaires de santé..... | 547,633 | 584,948 | 6,321,978 | 6,031,998 |
| Social Services - | Services sociaux - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 3,787 | 1,109 | 16,109 | 10,916 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 7,893 | 12,796 | 79,948 | 78,539 |
| Canada Assistance Plan Payments..... | Versements en vertu du Régime d'assistance publique du Canada..... | 372,085 | 321,847 | 4,225,879 | 3,946,612 |
| Medical Services - | Services médicaux - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 44,881 | 45,438 | 389,571 | 367,700 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 1,435 | 1,274 | 14,447 | 12,058 |
| Health Protection - | Protection de la santé - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 10,694 | 9,551 | 112,582 | 95,645 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 2,513 | 1,450 | 7,240 | 12,291 |
| Income Security - | Sécurité du revenu - | | | | |
| Program expenditures..... | Dépenses du Programme..... | 6,963 | 9,235 | 65,372 | 61,024 |
| Family Allowance payments..... | Versements d'allocations familiales.... | 219,878 | 216,476 | 2,386,400 | 2,347,909 |
| Old Age Security, Guaranteed Income Supplement and Spouse's Allowance payments..... | Versements de sécurité de la vieillesse, du supplément de revenu garanti et d'allocations au conjoint.. | 1,297,116 | 1,220,372 | 13,901,450 | 13,121,635 |
| Fitness and Amateur Sport - | Condition physique et sport amateur - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 682 | 837 | 7,509 | 6,789 |
| Contributions..... | Contributions..... | 1,675 | 1,294 | 55,812 | 54,943 |
| XV Olympic Winter Games..... | XVe Jeux Olympiques d'hiver..... | 615 | 4,761 | 3,459 | 46,751 |
| | | 2,527,442 | 2,445,504 | 27,712,117 | 26,302,902 |
| Medical Research Council - | Conseil de recherches médicales - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 535 | 356 | 4,068 | 3,479 |
| Grants..... | Subventions..... | 13,838 | 12,390 | 167,255 | 155,255 |
| | | 14,373 | 12,746 | 171,323 | 158,734 |
| | | 2,541,815 | 2,458,250 | 27,883,440 | 26,461,636 |
| National Revenue - | Revenu national - | | | | |
| Customs and Excise - | Douanes et Accise - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 37,097 | 37,022 | 404,510 | 398,072 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 4,594 | 1,350 | 12,574 | 13,502 |
| | | 41,691 | 38,372 | 417,084 | 411,574 |
| Taxation - | Impôt - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 75,345 | 69,389 | 744,995 | 697,165 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 2,187 | 693 | 12,516 | 13,045 |
| | | 77,532 | 70,082 | 757,511 | 710,210 |
| | | 119,223 | 108,454 | 1,174,595 | 1,121,784 |
| Parliament - | Parlement - | | | | |
| Senate..... | Sénat..... | 2,391 | 2,739 | 28,702 | 27,125 |
| House of Commons..... | Chambre des communes..... | 15,144 | 14,319 | 162,331 | 148,156 |
| Library of Parliament..... | Bibliothèque du Parlement..... | 1,025 | 1,019 | 10,909 | 10,386 |
| | | 18,560 | 18,077 | 201,942 | 185,667 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Continued

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Suite

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

| | | MONTH OF FEB. - 1989 | MOIS DE FEV. 1988 | YEAR TO DATE - 1988-89 | A CE JOUR 1987-88 |
|---|--|-------------------------|----------------------|---------------------------|----------------------|
| Privy Council - | Conseil privé - | | | | |
| Department..... | Ministère..... | 4,337 | 3,736 | 37,315 | 36,992 |
| Canadian Intergovernmental Conference | Secrétariat des Conférences | | | | |
| Secretariat..... | intergouvernementales canadiennes..... | 154 | 172 | 1,988 | 2,397 |
| Chief Electoral Officer..... | Directeur général des élections..... | 2,044 | 610 | 99,856 | 9,245 |
| Commissioner of Official Languages..... | Commissaire aux langues officielles..... | 737 | 811 | 9,133 | 8,720 |
| Economic Council of Canada..... | Conseil économique du Canada..... | 812 | 622 | 7,957 | 7,786 |
| Public Service Staff Relations | Commission des relations de travail dans | | | | |
| Board..... | la Fonction publique..... | 708 | 591 | 7,680 | 7,164 |
| Security Intelligence Review | Comité de surveillance des activités de | | | | |
| Committee..... | renseignement de sécurité..... | 91 | 94 | 1,095 | 1,029 |
| | | 8,883 | 6,636 | 165,024 | 73,333 |
| Public Works - | Travaux publics - | | | | |
| Department - | Ministère - | | | | |
| Accommodation - | Logement - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 92,000 | 44,547 | 489,615 | 418,290 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 8,463 | 8,502 | 57,186 | 61,875 |
| Payments to Canada Museums | Paiements à la Société de construction | | | | |
| Construction Corporation Inc..... | des musées du Canada Inc..... | ... | 9,450 | 57,759 | 68,750 |
| Government Realty Assets | Soutien à la gestion immobilière | | | | |
| Support - | fédérale - | | | | |
| Program expenditures..... | Dépenses du Programme..... | 4,673 | 3,291 | 22,076 | 22,394 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 998 | 2,180 | 7,630 | 10,145 |
| Payments to Canada Lands Company | Paiements à la Société immobilière du | | | | |
| (Mirabel) Limited..... | Canada (Mirabel) Limitée..... | ... | 870 | 4,297 | 4,668 |
| Payments to Canada Lands Company | Paiements à la Société immobilière du | | | | |
| (Le Vieux-Port de Montréal) | Canada (Le Vieux-Port de Montréal) | | | | |
| Limited..... | Limitée..... | 621 | 240 | 6,852 | 3,200 |
| Payments to Canada Lands Company | Paiements à la Société immobilière du | | | | |
| (Vieux-Port de Québec) Inc..... | Canada (Vieux-Port de Québec) Inc..... | ... | ... | ... | 4,450 |
| Grants to municipalities and other | Subventions aux municipalités et | | | | |
| taxing authorities..... | autres autorités taxatrices..... | 34,615 | 34,147 | 245,742 | 238,769 |
| Marine Transportation and Related | Transport maritime et travaux connexes | | | | |
| Engineering Works - | de génie - | | | | |
| Program expenditures..... | Dépenses du Programme..... | 1,307 | 468 | 5,427 | 4,474 |
| Land Transportation and Other | Voirie et autres travaux | | | | |
| Engineering Works - | de génie - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | - 323 | 1,256 | 24,883 | 22,938 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 824 | 1,283 | 19,835 | 16,995 |
| Services - | Services - | | | | |
| Public Works Revolving Fund..... | Fonds renouvelable des Travaux publics. | - 40,881 | - 5,972 | 186,144 | 132,570 |
| Payments to the Public Works | Paiements au fonds renouvelable des | | | | |
| Revolving Fund..... | Travaux publics..... | ... | 8,533 | ... | 125,973 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | ... | 460 | ... | 8,395 |
| | | 102,297 | 109,255 | 1,127,446 | 1,143,886 |
| Canada Mortgage and Housing | Société canadienne d'hypothèques et de | | | | |
| Corporation - | logements - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 133,269 | 135,291 | 1,310,210 | 1,251,070 |
| Urban Renewal Contributions..... | Contributions pour la rénovation urbaine | ... | ... | 270 | ... |
| | | 133,269 | 135,291 | 1,310,480 | 1,251,070 |
| National Capital Commission - | Commission de la Capitale nationale - | | | | |
| Payment for operating | Paiement pour les dépenses | | | | |
| expenditures..... | de fonctionnement..... | 2,400 | 4,400 | 46,000 | 45,672 |
| Payment for capital expenditures..... | Paiement pour les dépenses en capital... | 1,200 | 2,500 | 23,000 | 28,200 |
| Payment for grants and | Paiement pour les subventions | | | | |
| contributions..... | et contributions..... | 600 | 1,500 | 8,500 | 7,800 |
| | | 4,200 | 8,400 | 77,500 | 81,672 |
| | | 239,766 | 252,946 | 2,515,426 | 2,476,628 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Continued

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTRE - Suite

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

| | | MONTH OF FEB. - MOIS DE FEV. | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
|---|---|------------------------------|--------|--------------------------|-----------|
| | | 1989 | 1988 | 1988-89 | 1987-88 |
| Regional Industrial Expansion - Department - | Expansion industrielle régionale - Ministère - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 17,019 | 16,207 | 175,992 | 183,144 |
| Textile and Clothing Board..... | Commission du textile et du vêtement... | 11 | 119 | 822 | 1,064 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 49,427 | 65,337 | 487,190 | 637,313 |
| Payments to Canadian Patents and Development Limited..... | Paielements à la Société canadienne des brevets et d'exploitation Limitée..... | ... | ... | 1,246 | 1,113 |
| Liabilities under the Small Businesses Loans Act..... | Obligations contractées en vertu de la Loi sur les prêts aux petites entreprises..... | 1,732 | 2,164 | 16,690 | 31,458 |
| Insurance payments under the Enterprise Development Program and guarantees under the Industrial and Regional Development Program..... | Paielements d'assurance en vertu du Programme d'expansion des entreprises et garanties en vertu du Programme de développement industriel et régional..... | ... | 281 | 55 | 1,129 |
| Forgiveness of certain debts and obligations..... | Remise de certaines dettes et obligations..... | 68,189 | 84,108 | 681,995 | 855,221 |
| Canada Post Corporation - Payments for special purposes..... | Société canadienne des postes - Paielements à des fins spéciales..... | ... | ... | 162,916 | 184,000 |
| Payments for capital and deferred charge/cost requirements..... | Paielements pour les coûts en capital et les frais reportés..... | ... | ... | ... | 161,000 |
| Provision for current year's deficit..... | Provision pour le déficit de l'exercice courant..... | ... | 2,500 | ... | 27,500 |
| Cape Breton Development Corporation... | Société de développement du Cap-Breton... | 3,000 | 5,000 | 35,800 | 80,154 |
| Federal Business Development Bank..... | Banque fédérale de développement..... | 2,300 | 2,100 | 48,300 | 49,700 |
| Investment Canada..... | Investissement Canada..... | 595 | 822 | 7,232 | 7,733 |
| | | 74,084 | 94,530 | 936,243 | 1,365,308 |
| Science and Technology - Ministry of State - | Sciences et Technologie - Ministère d'Etat - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 1,004 | 1,737 | 13,250 | 12,159 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 546 | 240 | 9,723 | 5,930 |
| | | 1,550 | 1,977 | 22,973 | 18,089 |
| National Research Council of Canada - | Conseil national de recherches du Canada - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 20,705 | 17,104 | 228,593 | 214,277 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 10,257 | 8,627 | 60,506 | 41,246 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 9,395 | 10,623 | 91,399 | 81,097 |
| | | 40,357 | 36,354 | 380,498 | 336,620 |
| Natural Sciences and Engineering Research Council - | Conseil de recherches en sciences naturelles et en génie - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 1,379 | 1,037 | 11,278 | 9,117 |
| Grants..... | Subventions..... | 47,687 | 40,468 | 303,682 | 278,851 |
| | | 49,066 | 41,505 | 314,960 | 287,968 |
| Science Council of Canada..... | Conseil des sciences du Canada..... | 163 | 230 | 2,524 | 2,580 |
| | | 91,136 | 80,066 | 720,955 | 645,257 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Continued

GOVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Suite

| | | (in thousands of dollars - en milliers de dollars) | | | |
|---|--|--|----------------------|---------------------------|----------------------|
| | | MONTH OF FEB. - 1989 | MOIS DE FEV. 1988 | YEAR TO DATE - 1988-89 | A CE JOUR 1987-88 |
| Secretary of State - Department - | Secrétariat d'Etat - Ministère - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 32,766 | 15,657 | 181,922 | 153,518 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 10,291 | 6,079 | 275,875 | 267,657 |
| Post-Secondary Education payments to provinces..... | Paielements pour l'enseignement postsecondaire faits aux provinces.... | 181,760 | 197,169 | 2,134,107 | 2,079,342 |
| Payments under the Canada Student Loans Act..... | Paielements en vertu de la Loi canadienne sur les prêts aux étudiants..... | 16,088 240,905 | 13,936 232,841 | 330,453 2,922,357 | 310,420 2,810,937 |
| Advisory Council on the Status of Women..... | Conseil consultatif de la situation de la femme..... | 302 | 126 | 2,758 | 2,530 |
| Canadian Centre for Management Development..... | Centre canadien de gestion..... | 205 | ... | 189 | ... |
| Public Service Commission - Program expenditures..... | Commission de la Fonction publique - Dépenses du Programme..... | 11,594 | 9,574 | 106,102 | 105,644 |
| Staff Development and Training Revolving Fund..... | Fonds renouvelable du perfectionnement et de la formation du personnel..... | - 1,111 10,688 | - 808 8,766 | 37 106,328 | 1,296 106,940 |
| Social Sciences and Humanities Research Council - Operating expenditures..... | Conseil de recherches en sciences humaines - Dépenses de fonctionnement..... | 366 4,807 | 441 4,515 | 5,267 56,783 | 4,651 51,631 |
| Grants..... | Subventions..... | 5,173 | 4,956 | 62,050 | 56,282 |
| Status of Women - Office of the Co-ordinator..... | Condition féminine - Bureau de la coordonnatrice..... | 248 | 212 | 2,460 | 2,191 |
| | | 257,316 | 246,901 | 3,095,953 | 2,978,880 |
| Solicitor General - Department..... | Solliciteur général - Ministère..... | 1,774 | 1,815 | 19,987 | 19,564 |
| Canadian Security Intelligence Service..... | Service canadien du renseignement de sécurité..... | 13,807 | 10,404 | 125,736 | 113,271 |
| Correctional Service - Operating expenditures..... | Service correctionnel - Dépenses de fonctionnement..... | 57,775 | 52,234 | 579,416 | 556,432 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 5,088 62,863 | 5,149 57,383 | 39,630 619,046 | 50,516 606,948 |
| National Parole Board..... | Commission nationale des libérations conditionnelles..... | 1,515 | 1,404 | 15,924 | 14,999 |
| Royal Canadian Mounted Police - Operating expenditures..... | Gendarmerie royale du Canada - Dépenses de fonctionnement..... | 80,803 | 73,439 | 709,466 | 651,205 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 11,304 | 9,141 | 69,320 | 70,302 |
| Pensions and other employee benefits - Members of the Force.... | Pensions et autres prestations des employés - Membres de la GRC..... | 4,311 96,418 | 3,000 85,580 | 137,827 916,613 | 141,218 862,725 |
| Royal Canadian Mounted Police External Review Committee..... | Comité externe d'examen de la Gendarmerie royale du Canada..... | 51 | 59 | 715 | 508 |
| | | 176,428 | 156,645 | 1,698,021 | 1,618,015 |
| Supply and Services - Department - | Approvisionnement et Services - Ministère - | | | | |
| Program expenditures..... | Dépenses du Programme..... | 13,940 | 24,389 | 234,998 | 253,326 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | - 329 | ... | 3,350 | ... |
| Reciprocal Taxation..... | Imposition réciproque..... | 24,153 | 19,918 | 259,215 | 219,458 |
| Supply Revolving Fund..... | Fonds renouvelable des approvisionnements..... | 6,092 | 23,343 | 81,403 | 10,198 |
| Defence Production Revolving Fund..... | Fonds renouvelable de la production de défense..... | ... | 574 | - 809 | 4,245 |
| | | 43,856 17,761 | 19,446 18,188 | 578,157 209,185 | 487,227 206,152 |
| Statistics Canada..... | Statistique Canada..... | 61,617 | 37,634 | 787,342 | 693,379 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Continued

GOVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Suite

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

MONTH OF FEB. - MOIS DE FEV. YEAR TO DATE - A CE JOUR
1989 1988 1988-89 1987-88

| | | | | | |
|--|---|---------|---------|-----------|-----------|
| Transport - Department - | Transports - Ministère - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 40,183 | 60,167 | 573,700 | 649,912 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 32,592 | 32,340 | 344,686 | 289,548 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 38,664 | 22,514 | 251,176 | 214,848 |
| Payment to the Canarctic Shipping Company, Limited..... | Païement à la Compagnie de navigation Canarctic Limitée..... | ... | ... | 4,751 | 4,064 |
| Payment to the Jacques Cartier and Champlain Bridges Inc..... | Païement à la Société Les ponts Jacques Cartier et Champlain Incorporée..... | 706 | 703 | 6,466 | 3,789 |
| Payment to the Canada Ports Corporation..... | Païement à la Société canadienne des ports..... | ... | ... | 457 | 1,514 |
| Payments to Marine Atlantic Inc..... | Païements à Marine Atlantique S.C.C..... | 10,306 | 11,456 | 122,495 | 113,709 |
| Payments to VIA Rail Canada Inc..... | Païements à VIA Rail Canada Inc..... | 59,522 | 46,078 | 390,631 | 409,816 |
| Payment to the St. Lawrence Seaway Authority..... | Païement à l'administration de la voie maritime du Saint-Laurent..... | 6,077 | 1,128 | 12,841 | 8,760 |
| Payments to the CN Railway for benefits provided to employees..... | Païements à la Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada pour les avantages accordés à ses employés..... | ... | 36 | 103 | 203 |
| Self-Supporting Airports and Associated Ground Services Revolving Fund..... | Fonds renouvelable des aéroports autonomes et services au sol connexes..... | 32,360 | 2,367 | 57,820 | 96,157 |
| Termination of tolls - Victoria Bridge..... | Abolition des péages sur le pont Victoria..... | 508 | ... | 2,233 | 2,936 |
| Payments to Pilotage Authorities..... | Païements aux Administrations de pilotage..... | ... | 500 | ... | 500 |
| Payments to Canada Harbour Place Corporation..... | Païements à la Corporation Place du Havre Canada..... | ... | 2,000 | ... | 2,000 |
| Forgiveness of certain debts of various Crown corporations..... | Remise de certaines dettes de diverses Sociétés d'Etat..... | ... | ... | ... | ... |
| Write-off from the accounts of Canada of certain debts in respect of Coast Ferries Ltd.... | Radiation des comptes du Canada de certaines dettes concernant Coast Ferries Ltd..... | ... | ... | ... | ... |
| | | 220,918 | 175,289 | 1,651,719 | 1,605,442 |
| Canadian Aviation Safety Board..... | Bureau canadien de la sécurité aérienne.. | 1,409 | 1,187 | 13,377 | 12,883 |
| Civil Aviation Tribunal..... | Tribunal de l'aviation civile..... | 74 | 75 | 692 | 606 |
| Grain Transportation Agency Administrator - | Administrateur de l'Office du transport du grain - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 250 | 227 | 2,156 | 1,939 |
| Contributions..... | Contributions..... | 211 | 55 | 4,475 | 2,330 |
| | | 461 | 282 | 6,631 | 4,269 |
| National Transportation Agency - | Office national des transports - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 2,686 | 3,282 | 36,326 | 36,347 |
| Contributions..... | Contributions..... | 49 | 824 | 15,904 | 16,308 |
| Payments under the Western Grain Transportation Act..... | Païements en vertu de la Loi sur le transport du grain de l'Ouest..... | 348 | 113 | 777,177 | 941,053 |
| Payments under the Railway Act..... | Païements en vertu de la Loi sur les chemins de fer..... | 14,121 | 903 | 43,189 | 57,063 |
| Payments under the National Transportation Act..... | Païements en vertu de la Loi nationale sur les transports..... | 1,994 | ... | 14,638 | ... |
| Payments under the Atlantic Region Freight Assistance Act..... | Païements en vertu de la Loi sur les subventions au transport des marchan- dises dans la région Atlantique..... | 7,132 | 9,955 | 73,615 | 71,209 |
| | | 26,330 | 15,077 | 960,849 | 1,121,980 |
| Northern Pipeline Agency..... | Administration du pipe-line du Nord..... | 11 | 13 | 164 | 180 |
| | | 249,203 | 191,923 | 2,633,432 | 2,745,360 |
| Treasury Board - | Conseil du Trésor - | | | | |
| Secretariat - | Secrétariat - | | | | |
| Central Administration of the Public Service..... | Administration centrale de la Fonction publique..... | 6,108 | 4,402 | 54,694 | 52,669 |
| Government Contingencies and Centrally Financed Programs..... | Programme des éventualités du gouvernement et programmes financés par l'administration centrale..... | ... | ... | ... | ... |
| Employer Contributions to Insurance Plans..... | Contributions de l'employeur aux régimes d'assurance..... | 44,963 | 25,093 | 221,170 | 201,450 |
| Temporary Assignments..... | Affectations temporaires..... | 156 | 26 | 1,535 | 1,440 |
| | | 50,915 | 29,469 | 277,399 | 255,559 |
| Comptroller General..... | Contrôleur général..... | 1,023 | 981 | 10,463 | 10,892 |
| Privatization and Regulatory Affairs - | Privatisation et affaires réglementaires - | | | | |
| Program expenditures..... | Dépenses du Programme..... | 489 | 874 | 5,944 | 10,515 |
| Write-off from the accounts of Canada of certain debts and obligations..... | Radiation des comptes du Canada de certaines dettes et obligations..... | ... | ... | ... | ... |
| | | 52,427 | 31,324 | 293,806 | 276,966 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Concluded

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Fin

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

| | | MONTH OF FEB. - MOIS DE FEV. | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
|---|--|---|--|--|---|
| | | 1989 | 1988 | 1988-89 | 1987-88 |
| Veterans Affairs - Veterans Affairs - Operating expenditures..... Grants and contributions..... Canadian Pension Commission..... Bureau of Pensions Advocates..... Veterans Appeal Board..... | Affaires des anciens combattants - Affaires des anciens combattants - Dépenses de fonctionnement..... Subventions et contributions..... Commission canadienne des pensions..... Bureau de services juridiques des pensions..... Tribunal d'appel des anciens combattants | 33,042 104,237 312 510 186 | 26,357 104,681 289 551 157 | 310,419 1,125,473 3,569 5,676 2,203 | 281,142 1,130,365 3,301 5,815 2,717 |
| | | 138,287 | 132,035 | 1,447,340 | 1,423,340 |
| Expenditure by department on behalf of other departments..... | Dépenses des ministères pour le compte d'autres ministères..... | - 30,452 | 9,578 | 57,506 | 35,433 |
| Provision for valuation..... | Provision pour évaluation..... | --- | --- | --- | --- |
| Consolidation of specified purpose accounts (net of internal transactions) - Unemployment Insurance Account..... Western Grain Stabilization Account..... Agricultural Commodities Stabilization Accounts..... Crop Reinsurance Fund..... Other..... | Consolidation de comptes à fins déterminées (déduction faite des opérations internes) - Compte d'assurance-chômage..... Compte de stabilisation concernant le grain de l'Ouest..... Comptes de stabilisation concernant des produits agricoles..... Fonds de réassurance-récolte..... Autres..... | 998,996 77,910 38,438 116 959,640 | 934,350 243 2,566 24 932,051 | 7,972,671 97,160 153,430 2,820 8,226,414 | 7,586,857 1,359,479 31,192 1,161 1,133 8,917,438 |
| Other internal transactions..... | Autres opérations internes..... | - 11,678 | - 6,740 | - 79,331 | - 48,400 |
| TOTAL EXPENDITURE..... | TOTAL DES DEPENSES..... | 11,570,970 | 10,933,257 | 114,378,076 | 107,093,570 |

- (1) The program was established after
April 1987.
(2) The program was established in fiscal
year 1988-89.

- (1) Le programme a été établi après
avril 1987.
(2) Le programme a été établi dans
l'exercice 1988-89.

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE GOVERNMENT OF CANADA

1. Significant Accounting Policies

The accounting policies of the Government of Canada are based on concepts embodied in the Constitution Acts, and in the Financial Administration Act and other legislation.

i. Government of Canada as an accounting entity

For purposes of maintaining the accounts of Canada and preparing the monthly Statements of Financial Operations, the Government of Canada is defined as all the departments named in Schedule A of the Financial Administration Act; any division or branch of the Public Service, including a commission appointed under the Inquiries Act, designated by the Governor in Council as a department for purposes of the Financial Administration Act; the staffs of the Senate, the House of Commons, and the Library of Parliament; and, any corporation named in Schedule B of the Financial Administration Act.

In accordance with the above definition, the corporations listed in Parts I and II of Schedule C of the Financial Administration Act, and those Crown corporations that are not subject to Divisions I to IV of Part XII of the Financial Administration Act, are excluded from the Government of Canada as an accounting entity; therefore, their financial statements are not consolidated with those of the Government. However, the borrowings of those corporations which are agents of the Crown are recorded as a liability of the Government net of borrowings expected to be repaid directly by these corporations.

In addition, certain accounts and funds have financial statements which are not consolidated with those of the Government. These accounts and funds include the Canada Pension Plan Account, superannuation accounts and other specified purpose accounts.

ii. Classification of financial transactions

The financial transactions of the Government, as recorded in the accounts of Canada and reported in the monthly Statements of Financial Operations, are classified into budgetary, non-budgetary, foreign exchange and unmatured debt transactions.

In general terms, budgetary transactions enter into the calculation of the monthly and annual deficit or surplus and are reported, after elimination of transactions internal to the Government, on the Summary and Detailed Statements of Transactions. All other transactions lead to the acquisition or disposal of financial claims (assets) or to the creation or discharge of financial obligations (liabilities).

For purposes of reporting, the classification in force at the beginning of the year is used and amounts for the previous year are reclassified to conform to the current year's accounting policies and presentation.

iii. Budgetary transactions

REVENUE

Budgetary revenue consists of all tax and non-tax receipts which affect the monthly and annual deficit or surplus of the Government.

The Government generally reports revenue in the year in which it is received, with refunds of revenue allocated to the year in which they are actually paid.

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU GOUVERNEMENT DU CANADA

1. Conventions comptables importantes

Les conventions comptables du gouvernement du Canada sont fondées sur des notions contenues dans les Lois constitutionnelles, et dans la Loi sur l'administration financière et autres textes législatifs.

i. Entité comptable du gouvernement du Canada

Afin de tenir les comptes du Canada et de préparer les états mensuels des opérations financières, le gouvernement du Canada se définit comme l'ensemble des ministères mentionnés à l'annexe A de la Loi sur l'administration financière; toute division ou direction de la Fonction publique, y compris toute commission nommée conformément à la Loi sur les enquêtes et désignée par le gouverneur en conseil comme ministère aux fins de la Loi sur l'administration financière; les employés du Sénat, de la Chambre des communes et de la Bibliothèque du Parlement; ainsi que toute société mentionnée à l'annexe B de la Loi sur l'administration financière.

Conformément à la définition susmentionnée, les sociétés énumérées aux parties I et II de l'annexe C de la Loi sur l'administration financière, et les sociétés de la Couronne qui ne sont pas sujettes aux sections I à IV de la partie XII de la Loi sur l'administration financière, ne font pas partie de l'entité comptable du gouvernement du Canada; ainsi, leurs états financiers ne sont pas consolidés avec ceux du gouvernement. Cependant, les emprunts des sociétés lesquelles sont mandataires de la Couronne sont inscrits comme élément de passif du gouvernement après avoir déduit les emprunts à être probablement remboursés directement par ces sociétés.

En outre, certains comptes et fonds possèdent leurs propres états financiers qui ne sont pas consolidés avec ceux du gouvernement. Ces comptes et fonds comprennent le Compte du régime de pensions du Canada, les comptes de pension de retraite et les autres comptes à fins déterminées.

ii. Catégories d'opérations financières

Les opérations financières du gouvernement, enregistrées dans les comptes du Canada et présentées dans les états mensuels des opérations financières, sont réparties en opérations budgétaires, non budgétaires, de change et de la dette non échue.

En somme, les opérations budgétaires entrent dans le calcul du déficit ou de l'excédent mensuel et annuel et sont inscrites aux états sommaire et détaillé des opérations après l'élimination des opérations internes du gouvernement. Toutes les autres opérations mènent soit à l'acquisition ou au règlement de créances (actif), soit à la création ou à l'exécution de dettes (passif).

Aux fins de compte rendu, la classification en vigueur au début de l'exercice est utilisée. Les montants de l'exercice précédent sont reclassifiés pour être conformes aux conventions comptables et à la présentation de l'exercice en cours.

iii. Opérations budgétaires

RECETTES

Les recettes budgétaires comprennent toutes les recettes fiscales et non fiscales qui agissent sur le déficit ou l'excédent mensuel et annuel du gouvernement.

Les recettes du gouvernement sont généralement comptabilisées au titre de l'exercice au cours duquel elles ont été reçues. Tout remboursement de recettes est toutefois imputé à l'exercice au cours duquel le versement se fait.

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - Continued

Revenue is reported after deducting refunds paid, and excludes amounts receivable, taxes collected on behalf of provinces and territories, and amounts credited to the Canada Pension Plan Account, superannuation accounts, other specified purpose accounts, and other liability accounts.

On the Summary and Detailed Statements of Transactions the revenue reported excludes revenue from outside parties credited to appropriations.

EXPENDITURE

Budgetary expenditure consists of all charges to budgetary appropriations which affect the monthly and annual deficit or surplus of the Government. Such charges include those for work performed, goods received, services rendered, and transfer payments made, during the year. In addition, budgetary expenditure may also include charges related to the provision for valuation of loans, investments and advances, the allowance for borrowings of agent Crown corporations and allowances for employee vacation and termination benefits. On the Summary and Detailed Statements of Transactions, the expenditure reported excludes revenue from outside parties credited to appropriations. On the Statement of Budgetary Expenditure by Department, expenditure is reported net of revenue credited to appropriations but includes expenditure internal to the Government.

Expenditure excludes amounts charged to the Canada Pension Plan Account, superannuation accounts, other specified purpose accounts, and other liability accounts.

iv. Assets

Assets are defined as the financial claims acquired by the Government on outside organizations and individuals as a result of events and transactions recorded as at the closing date.

However, as a result of the Government's accounting policies described above, and in accordance with the provisions of the Financial Administration Act and other legislation, transactions concerning certain financial claims are not recorded in the accounts of Canada, and therefore, are not reported on the Summary and Detailed Statements of Transactions. The most important of these are accounts receivable for tax and non-tax revenue.

v. Liabilities

Liabilities are defined as the financial obligations of the Government to outside organizations and individuals as a result of events and transactions recorded as at the closing date.

However, as a result of the Government's accounting policies described above, and in accordance with enabling legislation, actuarial liabilities arising from the indexing to the cost of living of superannuate pensions and annuities are not reported in the accounts of Canada, and are therefore, not reported on the Summary and Detailed Statements of Transactions. In addition, accounts payable and some other liabilities are partially recorded during the year with full recording taking place at year-end only.

vi. Fixed assets

The fixed assets of the Government, which include land, engineering structures and works (such as canals, harbours and roads), building, and machinery and equipment, are charged to budgetary expenditure at the time of acquisition or construction.

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

Les recettes sont comptabilisées après déduction des remboursements versés, et ne comprennent ni les sommes à recevoir, ni les impôts prélevés au nom des provinces et territoires, ni les montants crédités au Compte du régime de pensions du Canada, aux comptes de pension de retraite, aux autres comptes à fins déterminées, et aux autres comptes de passif.

Les recettes aux états sommaire et détaillé des opérations ne comprennent pas les recettes à valoir sur les crédits provenant de tiers.

DEPENSES

Les dépenses budgétaires comprennent toutes les imputations aux crédits budgétaires qui influencent le déficit ou l'excédent mensuel et annuel du gouvernement. Ces imputations comprennent les travaux accomplis, les biens reçus, les services exécutés et les paiements de transfert effectués, au cours de l'exercice, et comprennent les dépenses internes du gouvernement. Toutefois, sur les états sommaire et détaillé des opérations, les dépenses internes du gouvernement sont éliminées en déduisant les recettes internes des dépenses budgétaires. Sur l'état des dépenses budgétaires par ministère, les dépenses sont comptabilisées après déduction des recettes à valoir sur les crédits mais comprennent les dépenses internes du gouvernement.

Les dépenses ne comprennent pas les montants imputés au Compte du régime de pensions du Canada, aux comptes de pension de retraite, aux autres comptes à fins déterminées, et aux autres comptes de passif.

iv. Actif

L'actif se définit comme étant les créances du gouvernement acquises sur des tiers par suite de faits et d'opérations comptabilisés à la date de clôture des comptes.

Cependant, à cause des conventions comptables du gouvernement mentionnées plus haut et selon les dispositions de la Loi sur l'administration financière et autres lois, les opérations concernant certaines créances ne sont pas comprises dans les comptes du Canada, et par conséquent, ne sont pas comprises aux états sommaire et détaillé des opérations. Les plus importantes sont les sommes à recevoir au titre des recettes fiscales et non fiscales.

v. Passif

Le passif se définit comme étant les dettes du gouvernement envers des tiers par suite de faits et d'opérations comptabilisés à la date de clôture des comptes.

Cependant, à cause des conventions comptables du gouvernement mentionnées plus haut, et selon les lois habilitantes, le passif actuariel découlant de l'indexation au coût de la vie, des pensions de retraite et des rentes n'est pas comptabilisé dans les comptes du Canada, et par conséquent, n'est pas comptabilisé aux états sommaire et détaillé des opérations. De plus, les remboursements à payer pour les recettes fiscales ne sont pas inscrits à ces états et les autres créanciers sont partiellement inscrits au cours de l'exercice, l'inscription complète étant faite à la fin de l'exercice seulement.

vi. Immobilisations

Les immobilisations du gouvernement qui comprennent les terrains, bâtiments, matériel et ouvrages (tels que les canaux, les ports et les routes), sont imputées aux dépenses budgétaires lors de leur acquisition ou construction.

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - Continued

vii. Valuation of assets and liabilities

ASSETS

Assets are recorded at cost and are subject to annual valuation to reflect reductions from the recorded value to the estimated realizable value. In the case of loans to sovereign states, the recorded value is the estimated realizable value unless a sovereign state has formally repudiated its debts. In addition, the allowance for valuation reflects reductions from the recorded value of loans (and subscriptions to international organizations that make similar loans) with significant concessionary terms.

The Government's gold reserves are included in the International reserves held in the Exchange Fund Account and are recorded and valued at 35 Special Drawing Rights per fine ounce. The Special Drawing Right is an international currency created by the International Monetary Fund, and allocated to countries participating in its Special Drawing Rights Department. It represents a unit of account defined in terms of a "basket" of five major currencies.

LIABILITIES

Liabilities are recorded at the amounts ultimately payable and liabilities for the superannuation accounts, with the exception of indexing, and the Government Annuities Account, are valued on an actuarial basis.

viii. Translation of foreign currency transactions

Foreign currency transactions are translated and recorded in Canadian currency equivalents at the exchange rates prevailing at the transaction dates.

On a monthly basis, only Receiver General current cash accounts are revalued at the month-end rate of exchange. All other assets and liabilities are revalued at year-end only. Net gains are credited to revenue while net losses are charged to expenditure.

2. Authorities for Transactions

Taxes can be raised and moneys can be borrowed only with the authority of Parliament. All receipts of money by departments and agencies must be deposited into the Consolidated Revenue Fund (CRF). All disbursements from the CRF for spending on operations, for loans, investments and advances, and for the redemption of matured debt must be authorized by Parliament.

1. Authority for spending on operations

Most Government spending is under authorities that do not impose an annual limit on the amount that may be spent. Spending is authorized by reference to statutory formulae or criteria and the authorities usually continue from year to year until changed or rescinded by an act of Parliament. Other spending is under authorities that establish a dollar limit on the amount that may be spent. Usually, the balances of such authorities unspent at the end of a year lapse. Some authorities continue from year to year and some authorize the spending, within a program, of defined categories of revenue generated by the program.

ii. Authority for loans, investments and advances

These authorities limit the amount of loans, investments or advances that may be made. Unused authority may lapse at the end of a year or may continue from year to year. Non-lapsing authorities often limit only the total of loans that may be outstanding at any one time; thus, principal repaid may be reloaned.

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

vii. Evaluation de l'actif et du passif

ACTIF

L'actif est enregistré au coût et fait l'objet d'une évaluation annuelle afin de refléter les diminutions de la valeur enregistrée à la valeur estimative de réalisation. Dans le cas de prêts aux états souverains, la valeur enregistrée est la valeur estimative de réalisation à moins qu'un état souverain refuse de façon officielle d'honorer ses dettes. De plus, la provision pour évaluation reflète les réductions de la valeur au livre des prêts (et souscriptions aux organismes internationaux qui effectuent des prêts similaires) ayant des clauses concessionnaires importantes.

Les réserves d'or du gouvernement sont comprises dans les réserves internationales détenues dans le Compte du fonds des changes et sont inscrites et évaluées à 35 Droits de tirage spéciaux pour chaque once d'or fin. Le Droit de tirage spécial est un unité monétaire internationale créée par le Fonds monétaire international, et attribuée aux pays participant à son Département des Droits de tirage spéciaux. Il représente une unité de compte définie en fonction d'un ensemble de cinq grandes devises.

PASSIF

Le passif est inscrit au montant à payer et les éléments de passif concernant les comptes de pension de retraite, sauf pour l'indexation, ainsi que le Compte des rentes sur l'Etat, sont évalués sur une base actuarielle.

viii. Conversion des opérations de change

Les opérations de change sont converties et comptabilisées en monnaie canadienne aux taux de change en vigueur aux dates des opérations.

Sur une base mensuelle, seuls les comptes de caisse courants du Receveur général sont réévalués à la fin du mois aux taux de change en vigueur à cette date. Les autres éléments d'actif et de passif sont réévalués à la fin de l'exercice seulement. Les gains nets sont crédités aux recettes tandis que les pertes nettes sont imputées aux dépenses.

2. Autorisations pour les opérations

Les taxes et les impôts peuvent être augmentés et les deniers peuvent être empruntés seulement avec l'autorisation du Parlement. Tous les deniers perçus par les départements et organismes doivent être déposés au Fonds du revenu consolidé (FRC). Tous les déboursés du FRC pour des dépenses concernant les opérations, pour des prêts, dotations en capital et avances, et pour le rachat de la dette échue doivent être autorisés par le Parlement.

1. Autorisations pour les dépenses concernant les opérations

La plupart des dépenses gouvernementales sont effectuées en vertu d'autorisations qui n'imposent pas de limite annuelle sur les montants qui peuvent être dépensés. Les dépenses sont effectuées en vertu de critères ou formules statutaires et les autorisations continuent en général d'un exercice à l'autre jusqu'à ce qu'une loi du Parlement les modifie ou les révoquent. Les autres dépenses sont effectuées en vertu d'autorisations qui imposent une limite sur les montants à être dépensés. En général, les soldes de telles autorisations, non dépensés à la fin de l'exercice, s'annulent. Certaines autorisations continuent d'un exercice à l'autre et certaines permettent de dépenser, à l'intérieur d'un programme, des catégories de recettes spécifiques qui sont générées par ledit programme.

ii. Autorisations pour les prêts, dotations en capital et avances

Ces autorisations limitent les montants des prêts, dotations en capital ou avances qui peuvent être effectués. Les autorisations non employées peuvent s'annuler à la fin de l'exercice ou peuvent continuer d'un exercice à l'autre. Les autorisations qui ne s'annulent pas souvent limitent seulement le total des prêts qui peuvent être en circulation en tout temps; donc, les montants remboursés peuvent être prêtés de nouveau.

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - Continued

iii. Borrowing authority

The Government can borrow only as authorized by acts of Parliament. Borrowing authority acts provide authority for the net amount of new security issues less redemptions during a fiscal year. The authorities lapse at the end of the year except for amounts specifically carried forward to the next fiscal year. Parliament has also provided a continuing authority to the Government under Section 39 of the Financial Administration Act to borrow, for periods not exceeding six months, such amounts as are deemed necessary to meet lawfully authorized disbursements.

3. Tax Credits

Entitlements to the tax credits are claimed on personal income tax returns. Claims are settled either by reducing the tax liability for the year or, if no liability exists, by issuing a "refund" cheque. In either case, personal income tax revenues are reduced, even where no tax have been paid. Had the tax reductions and direct payments due to child tax credits been reported as expenditures, gross total expenditure and revenue would have increased respectively by \$1,652 million (\$1,381 million in 1987). Likewise, had the tax reductions and direct payments due to the sales tax credit been reported as expenditures, gross total expenditure and revenue would have increased respectively by \$249 million (\$257 million in 1987).

4. Crown Corporations

In accordance with the accounting policies of the Government, the assets, liabilities, revenues and expenses reported in the separate financial statements of Crown corporations are not included in the Government's financial statements. Only the financial transactions between the Government and Crown corporations are included.

The table presents the major balance sheet and income statement items for Crown corporations named in Section 96 or Schedule C of the Financial Administration Act (FAA).

This summary of financial transactions and results of operations of Crown corporations is based on their accounting policies. Most Crown corporations follow the generally accepted accounting principles used by private sector enterprises, as outlined in the Handbook of the Canadian Institute of Chartered Accountants.

Financial assets include cash, receivables and loans and investments. Physical assets and deferred charges represent the unexpensed portion of non-financial assets such as buildings, machinery and equipment in use or under construction, inventories and other items of expenditure which will be expensed as these assets are used. Financial assets and liabilities in respect of the Government represent the unpaid balances arising from financing transactions and normal operating activities. Borrowings from outside parties represent amounts repayable to institutional and other investors. Other liabilities are amounts due in respect of purchases, employee termination and pension benefits, accrued interest on borrowings, long-term capital leases and sundry accounts payable. Net assets/liabilities represent the Government's equity in each Crown corporation as reported by the corporations.

Crown corporations are categorized as being either agents or non-agents of the Crown. Agency status is normally expressly stated in the incorporating legislation or conferred under the provisions of the Government Companies Operation Act. In accordance with Section 45 of the FAA, the payment of all money borrowed by agent Crown corporations and interest thereon, is a charge on and payable out of the Consolidated Revenue Fund (CRF).

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

iii. Pouvoirs d'emprunt

Le gouvernement peut emprunter seulement lorsque des lois du Parlement l'autorisent. Les lois sur le pouvoir d'emprunt fournissent l'autorisation pour le montant net de nouvelles émissions de titres moins les rachats au cours de l'exercice. Les autorisations s'annulent à la fin de l'exercice sauf pour les montants spécifiquement reportés à l'exercice suivant. En vertu de l'article 39 de la Loi sur l'administration financière, le Parlement a également fourni au gouvernement une autorisation continue d'emprunter, pour des périodes n'excédant pas six mois, des montants qui sont jugés nécessaires pour rencontrer les déboursés autorisés par les lois.

3. Crédits d'impôt

Les crédits d'impôt sont réclamés à même les déclarations d'impôt sur le revenu des particuliers. Les réclamations sont réglées en réduisant le montant d'impôt à payer, par l'émission d'un chèque de remboursement. Dans les deux cas, les recettes provenant des impôts sur le revenu des particuliers sont réduites, même si aucun impôt n'avait été payé. Pour les crédits d'impôt pour enfants, si ces réductions d'impôt et paiements directs avaient été inscrits comme dépenses, le total des dépenses et des recettes brutes aurait augmenté respectivement de \$1,652 millions (\$1,381 millions en 1987). Aussi, pour le crédit d'impôt remboursable au titre de la taxe fédérale de vente, si des réductions d'impôt et paiements directs avaient été inscrits comme dépenses, le total des dépenses et des recettes brutes aurait augmenté respectivement de \$249 millions (\$257 millions en 1987).

4. Sociétés de la Couronne

Conformément aux conventions comptables du gouvernement, l'actif, le passif, les revenus et les dépenses inscrits dans les états financiers distincts des sociétés de la Couronne ne sont pas compris dans les états financiers du gouvernement. Seules les opérations financières entre le gouvernement et les sociétés de la Couronne y sont comprises.

Ce tableau résume les principaux éléments des bilans et états d'exploitations des sociétés énumérées à l'article 96 ou à l'annexe C de la Loi sur l'administration financière (LAF).

Ce résumé des opérations financières et résultats d'opérations des sociétés de la Couronne est fondé sur les conventions comptables de celles-ci. La majorité des sociétés de la Couronne suivent les principes comptables généralement reconnus que l'on retrouve dans les entreprises du secteur privé et publiés dans le Manuel de l'Institut canadien des comptables agréés.

L'actif financier comprend la caisse et les sommes à recevoir, les prêts et les dotations en capital. L'actif immobilisé et frais reportés représentent la fraction non dépensée d'actif non financier tels qu'immeubles, machinerie et équipement en usage ou en construction, inventaire et autres éléments de dépense qui seront portés à la dépense lorsque consommés. L'actif financier et le passif auprès du gouvernement représentent les montants impayés provenant d'opérations de financement et d'opérations normales. Les emprunts auprès de tiers représentent les montants à rembourser à des institutions et autres investisseurs. Les autres passifs représentent des créances relativement aux achats, aux indemnités de cessation d'emploi et aux prestations de pensions, aux intérêts courus sur emprunts, contrats de location-acquisition à long terme et autres créanciers. L'actif/passif net représente l'avoir du gouvernement dans chaque société de la Couronne tel que rapporté par les sociétés.

Les sociétés de la Couronne sont classées soit mandataires ou non mandataires de la Couronne. Le statut de mandataire de la Couronne peut-être explicitement énoncé dans les lois constitutionnelles ou conféré selon les dispositions de la Loi sur le fonctionnement des compagnies d'état. Conformément à l'article 45 de la LAF, le paiement de toute somme d'argent empruntée par les sociétés mandataires de la Couronne, de même que de l'intérêt y afférent, doivent être imputés sur le Fonds du revenu consolidé (FRC) et versés à même ce Fonds.

GOVERNMENT OF CANADA

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - ContinuedNOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

Revenues include financial assistance received or receivable from the Government in respect of current period of operation.

Les revenus comprennent l'aide financière reçue ou à recevoir du gouvernement relativement aux opérations de l'exercice en cours.

Other net changes in equity include dividends declared, transfers of profits to the Government and non-current financial assistance provided by the Government.

Les autres changements nets dans l'avoir comprennent les dividendes déclarés, les virements de bénéfices au gouvernement et l'aide financière à long terme accordés par le gouvernement.

SUMMARY COMBINED STATEMENTS OF
CROWN CORPORATIONSRESUME DES ETATS COMBINES DES
SOCIÉTÉS DE LA COURONNE

(in millions of dollars)
(en millions de dollars)

ASSETS AND LIABILITIES
as at September 30, 1988ACTIF ET PASSIF
au 30 septembre 1988

ASSETS

ACTIF

Financial claims:

Actif financier:

Outside parties.....
Government and other Crown
corporations.....

Tiers..... 31,377
Gouvernement et autres sociétés
de la Couronne..... 23,068

TOTAL FINANCIAL CLAIMS

TOTAL DE L'ACTIF FINANCIER 54,445

Physical assets and deferred charges.....

Immobilisations et frais reportés..... 23,420

Total assets.....

Total de l'actif..... 77,865

LIABILITIES

PASSIF

Financial obligations -

Obligations financières -

Outside parties -
Borrowings - agent.....
- non-agent.....
Bank of Canada notes in circulation and
amounts owing to depositors.....
Other liabilities.....

Tiers -
Emprunts - mandataire..... 14,930
- non mandataire..... 2,482
Banque du Canada, effets en circulation
et montants dus aux déposants..... 18,665
Autres éléments de passif..... 11,042

Government and other
Crown corporations.....

Gouvernement et autres sociétés
de la Couronne..... 17,744

TOTAL LIABILITIES

TOTAL DU PASSIF 64,863

NET ASSETS/LIABILITIES(-)

ACTIF/PASSIF NET(-) 13,002

Contingent liabilities.....

Passif éventuel..... 596

REVENUES, EXPENSES AND CHANGES
IN NET ASSETS/LIABILITIES
for the year ended September 30, 1988REVENUS, DEPENSES ET CHANGEMENTS DE
L'ACTIF/PASSIF NET
pour l'exercice se terminant le 30 septembre 1988

Revenues -

Recettes/revenus -

Outside parties.....
Government -
Financial assistance.....
Other.....

Tiers..... 7,746
Gouvernement -
Aide financière..... 2,235
Autres..... 1,261

Total revenues.....

Total des recettes/revenus..... 11,242

Expenses -

Dépenses -

Outside parties.....
Government and other Crown corporations.....

Tiers..... 8,878
Gouvernement et autres sociétés de la Couronne..... 1,113

Total expenses.....

Total des dépenses..... 9,991

Net income/loss (-) for the period.....

Bénéfices/pertes (-) nets pour l'exercice..... 1,251

Other net changes in equity.....

Autres changements nets dans l'avoir..... -1,338

Change in net assets/liabilities (-) for the period...

Changement de l'actif/passif (-) net pour la période..... -87

Net assets/liabilities (-) at April 1st, 1988.....

Actif/passif (-) net au 1er avril 1988..... 13,089

Net assets/liabilities (-) at September 30, 1988.....

Actif/passif (-) net au 30 septembre 1988..... 13,002

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - Continued

5. Insurance Programs of Agent Crown corporations

At present, three Crown corporations operate insurance programs as agents of Her Majesty. An insurance program is a program where the insured, an outside party, pays an insurance fee which is credited to an insurance fund or provision operated by the corporation. The amount of the fee is based on the estimated amount of insurance fund or provision needed to meet future claims. Insurance programs operated by private corporations such as employee group insurance, dental plans, etc., are not included in this definition.

The insurance programs are intended to operate on a self-sustaining basis but in recent years, two of the Crown corporations have required loans or other funding from the Government to meet obligations.

Information presented below has not been audited since the three corporations have financial year-ends other than March 31. Financial statements of these corporations may be found in Volume III of the Public Accounts.

In the Summary below, a minus "-" sign preceding the amount reported indicates a fund deficit, an expense recovery or adjustment, or a decrease or loss during the year.

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

5. Programmes d'assurance des sociétés mandataires de la Couronne

Présentement, trois sociétés de la Couronne administrent des programmes d'assurance en tant que mandataires de Sa Majesté. Un programme d'assurance est un programme par lequel un assuré (un tiers) verse des frais d'assurance qui sont alors crédités à un fonds d'assurance ou une provision administrée par la société. Le montant à verser comme frais est basé sur le montant prévu nécessaire pour satisfaire à toutes les demandes futures d'indemnisation au titre du fonds d'assurance ou de la provision. Les programmes d'assurance administrés par les corporations privées tels que l'assurance collective des employés, les régimes dentaires, etc., sont exclus de cette définition.

Les programmes d'assurance sont conçus de façon à opérer sur une base autosuffisante, mais depuis quelques années, le gouvernement a fourni des prêts ou d'autre financement à deux sociétés pour satisfaire à leurs demandes d'indemnisations.

Les renseignements qui apparaissent ci-dessous ne sont pas vérifiés puisque les trois sociétés ont des exercices financiers autres que le 31 mars. On peut retrouver les états financiers de ces sociétés dans le volume III des Comptes publics.

Un signe moins "-" dans le sommaire ci-dessous indique un déficit dans le fonds, un recouvrement ou un redressement des dépenses, ou une diminution ou perte au cours de l'exercice.

GOVERNMENT OF CANADA

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - ContinuedNOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - SuiteSUMMARY OF INSURANCE PROGRAMS OF AGENT CROWN CORPORATIONS
AS AT SEPTEMBER 30, 1988SOMMAIRE DES PROGRAMMES D'ASSURANCE DES SOCIÉTÉS MANDATAIRES
DE LA COUROMNE AU 30 SEPTEMBRE 1988

| | | (in millions of dollars - en millions de dollars) | | | | |
|---|--|---|--|--|----------------------------|--|
| | | Canada Deposit Insurance Corporation(1) | Canada Mortgage and Housing Corporation(2) | | | Export Development Corporation(3) |
| | | | Mortgage Insurance Fund | Home Improvement Loan Funds | Rental Guarantee Fund | |
| | | Société d'assurance-dépôts du Canada(1) | Société canadienne d'hypothèques et de logement(2) | | | Société pour l'expansion des exportations(3) |
| | | | Fonds d'hypothécaire | Fonds de prêts pour l'amélioration des maisons | Fonds de garantie de loyer | |
| Insurance in force as at reporting date | Assurance en vigueur à la date de déclaration | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 215,716 | 48,200 | 1 | ** | 3,290 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 200,277 | 45,600 | 1 | ** | 2,886 |
| Opening balance of Fund | Solde d'ouverture du Fonds | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | -1,136 | -261 | 1 | 11 | 38 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | -1,269 | -418 | 1 | 11 | 34 |
| Revenue for the year: | Recettes pour l'exercice: | | | | | |
| Premiums and Fees | Primes et honoraires | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 216 | 70 | | | 11 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 200 | 62 | | | 9 |
| Investment income | Revenu de placement | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 1 | 21 | | | |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 2 | 13 | | | |
| Other Revenue | Autres recettes | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 21 | | | 1 | |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 46 | | | 1 | |
| Total Revenue | Recettes totales | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 238 | 91 | * | 1 | 11 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 248 | 75 | * | 1 | 9 |
| Expenses for the year: | Dépenses pour l'exercice: | | | | | |
| Loss on claims | Pertes sur indemnités | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | | 44 | | | 7 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | | 1 | | | 10 |
| Interest on loans | Intérêts sur prêts | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 82 | | | | |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 91 | | | | |
| Administrative | Administration | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 4 | 31 | | 1 | |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 4 | 34 | | | |
| Total expenses | Dépenses totales | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 86 | 75 | | 1 | 7 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 95 | 35 | | * | 10 |
| Net income/loss (-) for year | Revenus nets/pertes nettes (-) pour l'exercice | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 152 | 16 | | | 4 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 153 | 40 | | 1 | -1 |
| Closing balance of Fund | Solde de clôture du Fonds | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | -984 | -245 | 1 | 11 | 42 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | -1,116 | -378 | 1 | 12 | 33 |
| Net claims during the year(s) (4): | Montants nets des indemnités pour l'(les) exercice(s) (4): | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | -18 | 6 | * | | 8 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | -71 | -7 | * | | * |
| Five year average of net claims paid | Moyenne des montants nets des indemnités payées pour les cinq derniers exercices | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 164 | 74 | * | | 4 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 183 | 72 | * | | 5 |

GOVERNMENT OF CANADA

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - ContinuedNOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

- (1) The Canada Deposit Insurance Corporation (CDIC) provides insurance on deposits placed with member banks and trust and loan companies for up to \$60,000 per depositor per institution. In recent years, premiums paid by member institutions have not been sufficient to meet obligations incurred by CDIC under the insurance plan. This deficiency has been funded in part by loans from the Government of \$1,724 million at September 30, 1988 (\$1,234 million at September 30, 1987). The Government is continuing to explore alternatives to allow CDIC, over the long run, to eliminate its deficiency without budgetary support from the Government. Since there is no reason to believe that this will not be the case, no provision has been made in the accounts of Canada for the losses experienced by CDIC.
- (2) Canada Mortgage and Housing Corporation (CMHC) administers three funds of which only the Mortgage Insurance Fund (MIF) is active. The MIF provides insurance, for a fee, to private sector lending institutions to cover mortgage lending on Canadian housing. Besides establishing a framework of confidence for mortgage lending by private institutions, the Fund facilitates an adequate supply of mortgage funds by reducing the risk to lenders and by encouraging the secondary market trading of mortgages, to make housing more accessible for Canadians. Although the balance of the Fund is currently inadequate to meet future claims in respect to business in force, an actuarial study of the MIF in 1985 indicated that business undertaken since February 1985 is being written on a break-even basis. The actuarial deficiency (\$251.7 million as of September 30, 1987) will be reflected in the accounts of Canada only to the extent that additional funding of the deficiency from parliamentary appropriations may be required. Since 1984 the Corporation has also operated the Mortgage Rate Protection Program (MRPP). As premiums collected by CMHC for the Program are remitted directly to the Consolidated Revenue Fund (CRF) and obligations of the MRPP are ultimately payable from the CRF, the MRPP does not meet the definition of a Crown corporation insurance plan as defined above. Therefore, operating particulars of this Program are not included in this summary but some information will be found in the notes to the Government of Canada Statement of Contingent Liabilities.
- (3) The Export Development Corporation (EDC) provides export and foreign investment insurance to Canadian business to facilitate and develop export trade. The insurance fund has been adequate to provide for the full cost of claims experienced to date and to establish an allowance for any future claims based on previous claims experience.
- (4) Refers to the difference between claims and amounts received from sales of related assets and other recoveries.
* Less than \$500,000.
** Not applicable.
- (1) La Société d'assurance-dépôts du Canada (SADC) fournit une assurance, jusqu'à concurrence de \$60,000 par déposant et par institution, sur les dépôts faits auprès des banques et compagnies de prêts et de fiducies qui sont membres. Depuis quelques années, les primes versées par les institutions membres n'étaient pas suffisantes pour satisfaire à toutes les demandes d'indemnisation faites auprès de la SADC aux termes du régime d'assurance. Ce déficit a été comblé en partie par des prêts du gouvernement de \$1,724 millions au 30 septembre 1988 (\$1,234 millions au 30 septembre 1987). Le gouvernement continu d'examiner d'autres alternatives afin de permettre à la SADC d'éliminer avec le temps son déficit sans une aide budgétaire du gouvernement. Puisqu'il n'y a pas lieu de croire autrement, aucune provision n'a été établie dans les comptes du Canada pour les pertes subies par la SADC.
- (2) La Société canadienne d'hypothèques et de logement (SCHL) administre trois fonds dont seulement le Fonds d'assurance hypothécaire (FAH) est actif. Le FAH fournit de l'assurance aux institutions de crédit du secteur privé, moyennant des frais, afin de couvrir les prêts hypothécaires concernant le logement canadien. Tout en mettant en place un système par lequel les institutions privées peuvent accorder des prêts hypothécaires en toute confiance, le Fonds permet également qu'un approvisionnement continu de fonds hypothécaires soit disponible à moindre risque aux prêteurs et que le commerce secondaire d'hypothèques soit favorisé pour rendre le logement plus accessible aux Canadiens. Quoique le solde du Fonds est présentement insuffisant pour satisfaire à toutes les demandes futures d'indemnisation à l'égard des affaires en vigueur, une étude actuarielle en 1985 sur le FAH indique que les activités entreprises depuis le mois de février 1985 sont comptabilisées sur une base de point mort. L'insuffisance actuarielle (\$251.7 millions au 30 septembre 1987) sera reflétée dans les comptes du Canada dans la mesure où un financement supplémentaire de cette insuffisance à même les crédits parlementaires soit nécessaire. Depuis 1984, la Société opère le Programme de protection des taux hypothécaires. Etant donné que les primes encaissées pour ce Programme par la SCHL sont déposées dans le Fonds du revenu consolidé (FRC) et que les créances du Programme sont finalement payées à même le FRC, le Programme de protection des taux hypothécaires ne rencontre pas la définition d'un plan d'assurance administré par une société de la Couronne tel que défini ci-haut. Par conséquent, les résultats d'opérations du Programme ne sont pas inclus dans le sommaire mais de l'information supplémentaire apparaît dans les notes des passifs éventuels du gouvernement.
- (3) La Société pour l'expansion des exportations (SEE) fournit de l'assurance aux entreprises canadiennes sur les investissements étrangers et sur les exportations afin de faciliter et de développer le commerce de l'exportation. Le fonds d'assurance a été suffisant afin de pourvoir au coût global des réclamations à date et pour établir une provision pour des réclamations futures basées sur l'expérience passée.
- (4) Se rapporte à l'écart entre les réclamations et les montants recouvrés sur les ventes de biens connexes et d'autres recouvrements.
* Moins de \$500,000.
** Sans objet.

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - Continued

6. Contingent Liabilities

A contingent liability is a potential liability which may become an actual liability when one or more future events occur or fail to occur. The details of the contingent liabilities of the Government are provided in the following statement and consist of explicit guarantees by the Government and potential losses arising from pending and threatened litigation relating to claims and assessments in respect of breach of contract, damages to persons and property and like items.

The authorized limit represents the aggregate amount of various types of authorities of Government bodies as stipulated in legislation, legal agreements or other documents that may be outstanding at any one time.

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

6. Passif éventuel

Un élément de passif éventuel signifie un élément de passif possible qui peut se transformer en un élément de passif réel advenant un ou plusieurs événements futurs. Le détail du passif éventuel du gouvernement est fourni dans l'état suivant et comprend les garanties formelles par le gouvernement et les pertes possibles résultant de causes en instance ou imminentes relatives à des demandes d'indemnités et d'évaluations à l'égard de l'inexécution de contrats, de dommages causés à des personnes et à un bien et d'éléments connexes.

La limite autorisée désigne le montant total de divers genres d'autorisations tels que stipulés dans la législation, ententes légaux ou autres documents qui peuvent demeurer inutilisées par les organismes gouvernementaux à un moment donnée.

STATEMENT OF CONTINGENT LIABILITIES
AS AT SEPTEMBER 30, 1988ETAT DU PASSIF EVENTUEL
AU 30 SEPTEMBRE 1988

| | | (in millions of dollars - en millions de dollars) | | |
|---|--|---|--------------------------|--|
| | | Authorized limit (where applicable) (1) | Contingent liability (2) | Percentage of net claims to outstanding guarantees (where applicable) (3) |
| | | Limite autorisée (s'il y a lieu) (1) | Passif éventuel (2) | Rapport entre les indemnités nettes et les garanties en vigueur (s'il y a lieu) (3) |
| EXPLICIT GUARANTEES BY THE GOVERNMENT OF - | | | | |
| Borrowings by other than Crown corporations - | | | | |
| From agents - | | | | |
| Loans to Indians by the Canada Mortgage and Housing Corporation and the Farm Credit Corporation, for on-reserve housing..... | | 575 | 77 (4) | 2.1 |
| | | 575 | 77 | |
| From other than agents (5) - | | | | |
| Guarantee programs of the Government - | | | | |
| Canada Student Loans Act..... | | 4,928 | 2,659 | 2.5 |
| Small Businesses Loans Act..... | | 859 (6) | 610 | 5.7 |
| Farm Improvement Loans Act and Farm Improvement and Marketing Cooperatives Loans Act..... | | 331 (6) | 149 | .6 |
| Atlantic Enterprise Program..... | | 54 | 54 (7) | |
| Advance Payments for Crops Act..... | | 400 | 19 | .1 |
| Enterprise development program and Canadian Industrial Renewal Board..... | | 1,080 | 10 (8) | 15.5 |
| Fisheries Improvement Loans Act..... | | 32 (6) | 9 | 19.1 |
| Regional Development Incentives Act..... | | 22 | 5 | 22.4 |
| Financial obligations incurred by air carriers regarding purchase of The de Havilland Aircraft of Canada, Limited DHC-7 and DHC-8 aircraft..... | | 934 (9) | 340 (9) | |
| Loans to Indians by approved lenders for on-reserve housing..... | | (10) | 321 (4) | .4 |
| Indian economic development..... | | 34 (11) | 4 (4) | 25.0 |
| Loans to foreign borrowers for goods or services purchased from Canadian exporters..... | | 2 (12) | 2 | |
| Loans to promote the commercial activities of Eskimos..... | | 5 | 2 | |
| | | 8,681 | 4,184 | |
| GARANTIES FORMELLES PAR LE GOUVERNEMENT POUR - | | | | |
| Emprunts effectués par des entités autres que des sociétés de la Couronne - | | | | |
| De sociétés mandataires - | | | | |
| Prêts consentis aux Indiens par la Société canadienne d'hypothèques et de logement et la Société du crédit agricole, pour habitations sur les réserves..... | | 575 | 77 (4) | 2.1 |
| | | 575 | 77 | |
| De sociétés non mandataires (5) - | | | | |
| Programmes de garantie du gouvernement - | | | | |
| Loi canadienne sur les prêts aux étudiants... | | 4,928 | 2,659 | 2.5 |
| Loi sur les prêts aux petites entreprises... | | 859 (6) | 610 | 5.7 |
| Loi sur les prêts destinés aux améliorations agricoles et la Loi sur les prêts destinés aux améliorations agricoles et à la commercialisation selon la formule coopérative..... | | 331 (6) | 149 | .6 |
| Programme d'entreprise atlantique..... | | 54 | 54 (7) | |
| Loi sur le paiement anticipé des récoltes... | | 400 | 19 | .1 |
| Programme d'expansion des entreprises et l'Office canadien pour un renouveau industriel..... | | 1,080 | 10 (8) | 15.5 |
| Loi sur les prêts aidant aux opérations de pêche..... | | 32 (6) | 9 | 19.1 |
| Loi sur les subventions au développement régional..... | | 22 | 5 | 22.4 |
| Dettes encourues par des transporteurs aériens concernant l'achat des aéronefs DHC-7 et DHC-8 de The de Havilland Aircraft of Canada, Limited..... | | 934 (9) | 340 (9) | |
| Prêts consentis aux Indiens par des prêteurs agréés pour habitations sur les réserves... | | (10) | 321 (4) | .4 |
| Développement économique des Indiens..... | | 34 (11) | 4 (4) | 25.0 |
| Prêts consentis à des emprunteurs étrangers pour des biens ou services achetés d'exportateurs canadiens..... | | 2 (12) | 2 | |
| Prêts pour encourager les activités commerciales des Esquimaux..... | | 5 | 2 | |
| | | 8,681 | 4,184 | |

GOVERNMENT OF CANADA

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - ContinuedNOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - SuiteSTATEMENT OF CONTINGENT LIABILITIES
AS AT SEPTEMBER 30, 1988ETAT DU PASSIF EVENTUEL
AU 30 SEPTEMBRE 1988

| | | (in millions of dollars - en millions de dollars) | | | |
|---|---|---|-------------------------------|--|---|
| | | Authorized limit (where applicable) (1) | Contingent liabilities (2) | Percentage of net claims to outstanding guarantees (where applicable) (3) | Rapport entre les indemnités nettes et les garanties en vigueur |
| | | Limite autorisée (s'il y a lieu) (1) | Passif éventuel (2) | (s'il y a lieu) (3) | N |
| Other explicit loan guarantees - | Autres garanties formelles de prêts - | | | | |
| Loans to NewGrade Energy Inc to finance construction of a heavy oil upgrader..... | Prêts à la société NewGrade Energy Inc pour financer la construction d'une usine de valorisation du pétrole lourd..... | 275 | 222 | | |
| Loans to construct coal handling and terminal facilities by Ridley Terminals Inc..... | Prêts pour la construction d'installations de manutention du charbon et de terminus par Ridley Terminals Inc..... | 230 | 200 | | |
| Loans to Marine Industries Limited for acquisition of assets..... | Prêts à Marine Industries Limited pour l'acquisition de biens..... | 40 | 40 | | |
| Loan to St. Mary's Paper Inc to modernize and expand a paper making facility at Sault Ste Marie, Ontario..... | Prêt à St. Mary's Paper Inc pour moderniser et agrandir une papeterie à Sault Ste Marie, Ontario..... | 15 | 13 | | |
| Loans for the restructuring of Maislin Industries Ltd..... | Prêts pour la réorganisation de Maislin Industries Ltd..... | 10 (9) | 10 (9) (13) | | |
| Loan to Nardex Canada Ltée for the manufacture of radio-protection and radio telecommunication systems..... | Prêt à Nardex Canada Ltée pour la fabrication des systèmes de protection et de télécom- munication radiophonique..... | 1 | * | | |
| Loans for the financing of Cheticamp Fishermen's Co-operative Society Ltd..... | Prêts pour le financement de Cheticamp Fishermen's Co-operative Society Ltd..... | * | * | | |
| | | 571 | 485 | | |
| Insurance programs of the Government (14) - | Programmes d'assurance du gouvernement (14) - | | | | |
| Insurance against accidents at nuclear installations under the Nuclear Liability Act (15)..... | Assurance en prévision des accidents aux installations nucléaires en vertu de la Loi sur la responsa- bilité nucléaire (15)..... | 750 | 715 | | |
| Insurance under the Fishing Vessel Insurance Plan (16)..... | Assurance aux termes du régime d'assurance des bateaux de pêche (16)..... | 22 | 453 | | |
| Accounts administered for the Government by the Export Development Corporation - Insurance and related guarantees..... | Comptes administrés par la Société pour l'expansion des exportations au nom du gouvernement - Assurance et garanties connexes..... | 7,000 (17) 7,772 | 305 1,473 | | |
| Other explicit guarantees - | Autres garanties formelles - | | | | |
| Guarantees under the Prairie Grain Advance Payments Act..... | Garanties en vertu de la Loi sur les paie- ments anticipés pour le grain des Prairies.... | 258 | 258 | | (18) |
| Guarantees under the Agriculture Products Co-operative Marketing Act..... | Garanties en vertu de la Loi sur la vente coopérative des produits agricoles..... | 8 | 8 | | (18) |
| Guarantees of residual liabilities resulting from the devolution of Northern Canada Power Commission..... | Garanties des passifs résiduels suite à la dévolution de la Commission d'énergie du Nord canadien..... | 2 | 2 | | |
| Guarantee against damage or loss that may be occasioned by a leased aircraft..... | Garantie en prévision de dommages ou de pertes qui peuvent être occasionnés par la location d'un avion..... | 268 | 268 | | (19) |
| Total explicit guarantees..... | Total des garanties formelles..... | 17,867 | 6,487 | | |
| PENDING AND THREATENED LITIGATION..... | CAUSES EN INSTANCE ET IMMINENTES..... | | 2,554 (9) (20) | | |
| Total (21)..... | Total (21)..... | | 9,041 | | |

(1) The authorized limits indicated in the statement below, represent the aggregate total of various types of authorities of Government bodies as stipulated in legislation, legal agreements of other documents that may be in force at any one time.

(2) A contingent liability is a potential liability which may become an actual liability when one or more future events occur or fail to occur.

(1) Les limites autorisées indiquées dans l'état ci-dessous désignent le total des divers genres d'autorisations utilisées par des organismes gouvernementaux, telles que stipulées dans la législation, des ententes légales ou d'autres documents, qui peuvent être en vigueur à un moment donné.

(2) Un élément de passif éventuel signifie un élément de passif possible qui peut se transformer en un élément de passif réel advenant un ou plusieurs événements futurs.

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - Continued

- (3) Represents the average percentage over the most recent 5 years of net claims to the average amount of outstanding guarantees for the same period computed as at September 30, 1988. In some situations where historical data is not readily available, departmental estimates have been used.
- (4) Includes committed guarantees for the following loans to be made: to Indians for on-reserve housing \$52,775,840 - for Indian economic development \$842,424. As at the reporting date, no loans had been issued for these amounts.
- (5) Letters of comfort have been issued by the Minister of Finance to the Bank of Canada with respect to funds advanced or guarantees provided by the Bank of Canada to the Bank for International Settlements (BIS). The letters pertain to BIS short-term bridge financing operations in favour of Yugoslavia for \$10,000,000 US and Brazil for \$25,000,000 US. The Government's potential liability and actual exposure under these letters of comfort as at September 30, 1988 amounted to \$42,595,000.
- (6) The Act places limits on the maximum amount of guarantee for loans made by eligible lenders over different loan periods. The maximum amount of guarantee per lender is expressed in legislation as a percentage of aggregate loans made to qualified borrowers and varies depending upon the dollar value range of aggregate loans made by the lender. The authorized limits for given loan periods are included in the figure reported until all qualified loans made by all eligible lenders, in the given periods, are no longer outstanding and are not adjusted for loan repayments nor payments made by the Government for guaranteed amounts in which default has occurred.
- (7) The Atlantic Enterprise Program offers loan insurance on new term loans for the establishment, expansion or modernization of commercial operations in eligible sectors in the Atlantic provinces where the Program is administered by the Atlantic Canada Opportunities Agency (\$49,932,465 as at September 30, 1988) and in the Gaspé Peninsula and Magdalen Islands areas of Quebec where administration of the Program is the responsibility of the Department of Regional Industrial Expansion (\$4,292,658 as at September 30, 1988).
- (8) Includes \$183,548 attributable to the Canadian Industrial Renewal Board.
- (9) Amount denominated wholly or partially in foreign currency and translated at the closing rate of exchange as at date of statement.
- (10) Authorized limit for loan guarantees for on-reserve housing totals \$575,000,000 (shown above) for loans made by the Canada Mortgage and Housing Corporation, the Farm Credit Corporation and other approved lenders.
- (11) The maximum aggregate amount that was paid or that may be paid from the Consolidated Revenue Fund (CRF) in previous, current or subsequent fiscal years with respect to all guarantees authorized and granted relative to Indian Economic Development, is set at \$60 million. As at September 30, 1988, a total of \$25,773,601 has been expended from the CRF leaving a balance of \$34,226,399 available for disbursement.
- (12) The Export Development Act (EDA) authorizes the Export Development Corporation (EDC) to make various loans and commitments to foreign borrowers on behalf of the Government of Canada to a maximum limit of \$6 billion net of repayments. Included within this limit are outstanding loans made by other lenders who have recourse against EDC in the event of default by the borrower. Accordingly, the authorized limit for lenders with recourse in loans receivable will equate to the actual amount of contingent liability reported in accordance with the requirements of the EDA.
- (13) Maislin Industries Ltd was placed in receivership on July 11, 1983 and was declared bankrupt on October 19, 1983. To date, the Government has made interim payments totalling \$18,500,000 US to creditors under a guarantee in the amount of \$27,000,000 US. It is anticipated that the Government will be called upon to make a final payment to settle remaining obligations to creditors when certain issues are settled in US Bankruptcy Court but the amount cannot be determined at present with any certainty.
- (14) Since 1984 Canada Mortgage and Housing Corporation (CMHC) has operated the Mortgage Rate Protection Program on behalf of the Government. In return for the payment of a premium, CMHC will reimburse homeowners 75% of any increase in monthly mortgage payments, above a deductible, due to higher interest rates at the time of mortgage renewal. As recent mortgage interest rates have been relatively stable, the Program is not widely utilized and loans covered by the Program at September 30, 1988 amounted to only \$911,000 (\$911,000 at September 30, 1987). Premiums collected by CMHC are remitted directly to the Consolidated Revenue Fund (CRF) and obligations of the Program are ultimately payable from the CRF. Because of the nature of the Program, it is not possible to provide any estimates of the amounts, if any, that might be payable at some future date.

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

- (3) Représente le rapport au cours des cinq derniers exercices entre la moyenne des indemnités nettes et la moyenne des garanties en cours pour la même période calculé au 30 septembre 1988. Dans les cas où les données d'origine ne sont pas facilement disponibles, les prévisions ministérielles ont été utilisées.
- (4) Comprend les engagements de garanties concernant les prêts suivants, à être effectués: aux Indiens pour habitations sur les réserves, \$52,775,840 - pour le développement économique des Indiens, \$842,424. Aucun prêt n'avait été consenti en raison de ces montants à la date de comptabilisation.
- (5) Le ministre des Finances a émis des lettres d'accord présumé à la Banque du Canada en ce qui concerne des fonds avancés ou des garanties de prêts effectués par la Banque du Canada envers la Banque des règlements internationaux (BRI). Les lettres se rapportent aux facilités de prêts à court terme établies par la BRI en faveur de la Yougoslavie au montant de \$10,000,000 E-U et aussi pour le Brésil au montant de \$25,000,000 E-U. Le passif éventuel et le risque réel du gouvernement suite à ces lettres d'accord au 30 septembre 1988 se sont élevés à \$42,595,000.
- (6) La Loi limite la somme maximum de la garantie pour prêts effectués par des prêteurs admissibles sur différentes périodes de prêts. La somme maximum de la garantie accordée à chaque prêteur est énoncée, d'après la Loi, comme étant un pourcentage du total des prêts consentis aux emprunteurs autorisés et varie selon la valeur totale des prêts effectués par le prêteur. Les limites autorisées pour des périodes de prêts données sont comprises dans le chiffre divulgué jusqu'à ce que tous les prêts approuvés et consentis par les prêteurs admissibles dans la période donnée, soient réglés. Ces limites ne sont pas redressées par les remboursements de prêts ni par les paiements effectués par le gouvernement pour les montants garantis en souffrance.
- (7) Le Programme d'entreprise atlantique offre des assurances de prêts sur de nouveaux prêts à terme pour établir, moderniser ou agrandir des opérations commerciales dans les secteurs éligibles des provinces de l'Atlantique où le Programme est administré par l'Agence de promotion économique au Canada atlantique (\$49,932,465 au 30 septembre 1988) et pour la péninsule de Gaspé et les îles de la Madeleine du Québec où le ministère de l'expansion industrielle régionale a la responsabilité de l'administration du Programme (\$4,292,658 au 30 septembre 1988).
- (8) Comprend un montant de \$183,548 imputable à l'Office canadien pour un renouveau industriel.
- (9) Montant libellé entièrement ou partiellement en devises étrangères et converti au cours du change en vigueur à la date de comptabilisation.
- (10) La limite autorisée sur les prêts garantis pour habitations sur les réserves s'élève à \$575,000,000 (voir ci-haut) pour les prêts effectués par la Société canadienne d'hypothèques et de logement, la Société du crédit agricole et par d'autres prêteurs agréés.
- (11) Le montant maximum total déboursé ou pouvant être déboursé à même le Fonds du revenu consolidé (FRC) pour l'exercice en cours et les exercices précédents ou subséquents relativement aux garanties autorisées et accordées pour le développement économique des Indiens est fixé à \$60 millions. Au 30 septembre 1988 un montant total de \$25,773,601 a été déboursé à même le FRC laissant un solde disponible de \$34,226,399.
- (12) La Loi sur l'expansion des exportations (LEE) autorise la Société pour l'expansion des exportations (SEE) à effectuer divers prêts et engagements à des emprunteurs étrangers au nom du gouvernement du Canada jusqu'à une limite maximale de \$6 milliards après déduction des remboursements. Cette limite comprend les prêts en circulation effectués par d'autres prêteurs lesquels bénéficient d'un recours auprès de la SEE advenant un défaut par l'emprunteur. Par conséquent, la limite autorisée pour les prêteurs ayant recours aux prêts à recevoir équivaudra au montant réel du passif éventuel rapporté conformément aux exigences de la LEE.
- (13) Maislin Industries Ltd a été placée sous séquestre le 11 juillet 1983 et a déclaré faillite le 19 octobre 1983. À la date de comptabilisation, le gouvernement a effectué des versements provisoires totalisant \$18,500,000 E-U aux créanciers en vertu d'une garantie au montant de \$27,000,000 E-U. On anticipe que le gouvernement devra effectuer un paiement final pour régler les obligations restantes aux créanciers lors du règlement de certaines émissions au tribunal des faillites des États-Unis mais le montant ne peut pas être déterminé, en ce moment, avec certitude.
- (14) Depuis 1984, La Société canadienne d'hypothèques et de logement (SCHL) opère pour le compte du gouvernement le Programme de protection des taux hypothécaires. Sur paiement de primes, la SCHL rembourse les propriétaires 75% des augmentations causées par les hausses marquées des taux d'intérêt au renouvellement au-delà d'un montant déductible. Les taux hypothécaires étant relativement stables, le Programme n'est pas tellement utilisé et les prêts couverts par le Programme au 30 septembre 1988 ne s'élève qu'à \$911,000 (\$911,000 au 30 septembre 1987). Les primes encaissées par la SCHL sont remis aux Fonds du revenu consolidé (FRC) et les créances du Programme sont payables à même le FRC. La nature même du Programme ne permet aucune estimation des créances futures.

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE GOVERNMENT OF CANADA - Concluded

- (15) There have been no claims under the Nuclear Liability Act since its inception in 1970. The Act covers 15 Canadian nuclear installations as at September 30, 1988.
- (16) The Fishing Vessel Insurance Plan is administered by the Government to insure fishermen against abnormal capital losses. A specified purpose account is credited with all amounts received by way of premiums, recoveries and with advances in accordance with regulations by the Government, such advances not to exceed \$150,000 at any time. The account is debited with refunds of premiums and payments in settlement of third party vessel collision damage claims against fishermen, where the collision involves a vessel insured under the Plan. As at September 30, 1988, the insured value of vessels under the Plan amounted to \$453,056,000; the balance of the account was \$22,044,468 and outstanding claims against the Plan totalled \$1,250,000.
- (17) The Export Development Act specifies that EDC may enter into contracts of insurance, re-insurance, related guarantees and other agreements up to a maximum of \$7 billion, the authorized limit.
- (18) Less than 0.1%.
- (19) The loan/lease agreement with the US Air Force expired in July 1988 and consequently contingent liability no longer exists.
- (20) Includes \$1.6 billion related to native statutory and treaty obligations. This amount represents plaintiffs' claims in 55 litigation cases. There are another 91 similar cases for which amounts are not stated in the claims, and for which it is not possible to determine the amounts that may be ultimately payable.
- (21) Contingent gains. A contingent gain is a potential gain or possible recovery that may become an actuality when one or more future events occur or fail to occur. Four departments reported contingent gains as at September 30, 1988 totalling approximately \$8 million.
- * Less than \$500,000.

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU GOUVERNEMENT DU CANADA - Fin

- (15) Il n'y a eu aucune réclamation en vertu de la Loi sur la responsabilité nucléaire depuis sa mise en vigueur en 1970. La Loi couvre 15 installations nucléaires canadiennes au 30 septembre 1988.
- (16) Le Régime d'assurance des bateaux de pêche est administré par le gouvernement afin d'assurer les pêcheurs contre des pertes en capital anormales. Un compte à fins déterminées est crédité de toutes les sommes encaissées à titre de primes et de recouvrements, ainsi que des avances consenties par le gouvernement conformément à ces règlements, de telles avances ne devant pas dépasser en tout temps \$150,000. Le compte est débité de remboursements de primes et du règlement des réclamations de dommages-intérêts envers des tiers pour collision, lorsque la collision met en cause un bateau assuré aux termes du Régime. Au 30 septembre 1988, la valeur assurée des bateaux aux termes du Régime se chiffrait à \$453,056,000; le solde du compte était de \$22,044,468 et les réclamations non-réglées au titre du compte se sont élevées à \$1,250,000.
- (17) La Loi sur l'expansion des exportations précise que la SEE peut conclure des contrats d'assurance, de réassurance, de garanties connexes et d'autres accords jusqu'à un maximum de \$7 milliards, ce qui représente la limite autorisée.
- (18) Moins de 0.1%.
- (19) L'entente prêt/bail conclue avec l'armée de l'air des Etats-Unis s'est terminée en juillet 1988 et par conséquent, aucun élément de passif éventuel n'existe.
- (20) Comprend \$1.6 milliard relié aux engagements envers les autochtones par suite de status et traités. Ce montant représente les revendications des plaignants dans 55 causes en litige. Il y a 91 causes semblables pour lesquelles des montants ne sont pas énoncés dans les revendications et pour lesquelles il est impossible de déterminer les montants qui peuvent finalement être à payer.
- (21) Gains éventuels. Un gain éventuel est un gain potentiel ou un recouvrement possible pouvant se matérialiser advenant un ou plusieurs événements futurs. Quatre ministères ont déclaré des gains éventuels au 30 septembre 1988 totalisant approximativement \$8 millions.
- * Moins de \$500,000.



Canada
Post
Postage paid

Postes
Canada
Port payé

Book **Tarif**
rate **des livres**

K1A 0S9
OTTAWA

FN
-077



Government
of Canada

Gouvernement
du Canada

**Statements
of Financial
Operations**

**États
des opérations
financières**

For

March 1989

pour

mars 1989

Fiscal Year
1988-89

Exercice
1988-89



The Honourable Paul Dick
Receiver General for Canada

L'honorable Paul Dick
Receveur général du Canada

Any inquiries should be directed to the:

Manager,
Government Accounts and Reports Group,
Accounting, Banking and Compensation
Directorate,
Supply and Services Canada,
Ottawa, Canada.
K1A 0S5
Telephone: (819) 956-1794

Toute demande de renseignements devrait
être faite à la personne suivante:

Le gestionnaire,
Groupe des Comptes et Rapports du gouvernement,
Direction générale de la Comptabilité, de la gestion
bancaire et de la rémunération,
Approvisionnement et Services Canada,
Ottawa, Canada.
K1A 0S5
Téléphone: (819) 956-1794

TABLE OF CONTENTS

| | <u>PAGE</u> |
|---|-------------|
| Preface | 1 |
| Monthly Statements of Financial Operations | |
| Table I - Summary Statement of Transactions | 3 |
| Table II - Detailed Statement of Transactions | 4 |
| Table III - Statement of Budgetary Expenditure by Department | 8 |
| Notes to the Monthly Statements of Financial Operations | 20 |

TABLE DES MATIERES

| | <u>PAGE</u> |
|--|-------------|
| Préface | 1 |
| Etats mensuels des opérations financières | |
| Tableau I - Etat sommaire des opérations | 3 |
| Tableau II - Etat détaillé des opérations | 4 |
| Tableau III - Etat des dépenses budgétaires par ministère | 8 |
| Notes se rapportant aux états mensuels des opérations financières | 20 |

PREFACE TO THE
MONTHLY STATEMENTS OF
FINANCIAL OPERATIONS
OF THE GOVERNMENT OF CANADA

The fundamental purpose of the monthly Statements of Financial Operations is to provide information to interested users of data on the government's financial operations, and to facilitate an understanding and evaluation of the full nature and extent of the financial affairs and resources for which the Government is responsible.

The two basic concepts underlying the Government's accounting system are found in the Constitution Acts: first, the concept of the Consolidated Revenue Fund, which emanates from the requirement that all duties and revenues received, other than those reserved to the provinces, "shall form One Consolidated Revenue Fund"; second, the concept that the balance of the Fund, after certain prior charges, "shall be appropriated by the Parliament of Canada".

The Statements of Financial Operations consist of Summary and Detailed Statements of Transactions, a Statement of Budgetary Expenditure by Department and accompanying notes. The Statements of Transactions show how the financial requirements were met and the effect of the transactions on the Consolidated Revenue Fund. In the Summary and Detailed Statements of Transactions, the financial transactions are classified into the following categories:

- The first category, budgetary, consists of all the transactions with outside parties which enter into the calculation of the annual deficit or surplus of the Government, that is, the receipts from tax revenue, non-tax revenue, together with the expenditures authorized by Parliament. Expenditures are classified by envelope, with further information shown for the social development envelope.
- The second category, non-budgetary, consists of transactions in loans, investments and advances, in liabilities for the administration of certain public money received or collected for special purposes, and in other assets and liabilities.
- The third category, foreign exchange, reflects transactions in international reserves held in the Exchange Fund Account (the principal objective of which is to aid in the control and protection of the external value of the Canadian dollar) together with an accounting of the net position of the Government with respect to the International Monetary Fund. Foreign exchange transactions include unmatured debt payable in foreign currencies.
- The fourth category, unmatured debt, represents the extent to which financial requirements have been met through the increase in unmatured debt, that is, the net change in amounts owing for marketable bonds, Canada savings bonds, special non-marketable bonds issued to the Canada Pension Plan Investment Fund and Treasury bills. Unmatured debt transactions exclude unmatured debt payable in foreign currencies.
- The final section of the statement shows the cash balances and the balances of unmatured debt at the end of the period.

The third statement gives a more detailed accounting of budgetary expenditure transactions by department. Total net expenditure by envelope reported on the Detailed Statement of Transactions differ from the total expenditure by department. The difference represents transactions of certain specified purpose accounts, the provision for valuation which is not applied to each appropriation and budgetary transactions internal to the Government.

PRÉFACE AUX
ÉTATS MENSUELS DES
OPÉRATIONS FINANCIÈRES
DU GOUVERNEMENT DU CANADA

Le but fondamental des États mensuels des opérations financières est de fournir des renseignements aux utilisateurs intéressés aux opérations financières du gouvernement, et de faciliter une compréhension et une évaluation de la nature et de toute l'étendue des affaires financières et des ressources pour lesquelles le gouvernement est responsable.

Les deux notions de base sur lesquelles est fondé le système comptable du gouvernement se trouvent dans les Lois constitutionnelles. Premièrement, la notion du Fonds du revenu consolidé qui découle de l'exigence que tous les droits et recettes, autres que ceux qui sont réservés aux provinces, "formeront un fonds du revenu consolidé"; deuxièmement, la notion suivant laquelle le solde du Fonds, après certaines imputations préalables, "sera approprié par le Parlement du Canada".

Les États des opérations financières consistent des États sommaire et détaillé des opérations, d'un état des dépenses budgétaires par ministère et des notes afférentes. Les États des opérations financières indiquent la façon dont les besoins financiers ont été rencontrés et l'effet des opérations sur le Fonds du revenu consolidé. Dans les États sommaire et détaillé des opérations, les opérations financières sont classées sous les catégories suivantes:

- La première catégorie, les opérations budgétaires, consiste de toutes les opérations avec les tiers qui entrent dans le calcul du déficit ou de l'excédent annuel du gouvernement, et comprend les rentrées provenant des recettes fiscales, des recettes non fiscales, de même que les dépenses autorisées par le Parlement. Les dépenses sont classées par enveloppe, avec des renseignements supplémentaires présentés pour l'enveloppe du développement social.
- La deuxième catégorie, les opérations non budgétaires, comprend les opérations dans les prêts, dotations en capital et avances, dans les éléments de passif reliés à l'administration de certain deniers publics encaissés ou perçus pour des fins déterminées, et dans les autres éléments d'actif et de passif.
- La troisième catégorie, les opérations de change, reflète les opérations dans les réserves internationales détenues dans le Compte du fonds des changes (le but principal est d'aider à contrôler et à protéger la valeur extérieure de l'unité monétaire canadienne) de même qu'une comptabilité de la situation nette du gouvernement en ce qui concerne le Fonds monétaire international. Les opérations de change comprennent la dette non échue à payer en devises étrangères.
- La quatrième catégorie, les opérations de la dette non échue, représente la mesure dans laquelle les besoins financiers ont été satisfaits au moyen d'une augmentation de la dette non échue qui indique le changement net dans les montants dus relatifs aux obligations négociables, aux obligations d'épargne du Canada, aux obligations spéciales non négociables détenues par le Fonds de placement du régime de pensions du Canada et aux bons du Trésor. Les opérations de la dette non échue ne comprennent pas la dette non échue à payer en devises étrangères.
- La dernière section de l'état montre le solde de caisse et le solde de la dette non échue à la fin de l'exercice.

Le troisième état fournit une comptabilité plus détaillée des opérations des dépenses budgétaires par ministère. Le total des dépenses brutes par enveloppe présenté à l'état détaillé des opérations est différent du total des dépenses par ministère. La différence représente les opérations de certains comptes à fins déterminées, la provision pour évaluation qui n'est pas appliquée à chaque crédit et les opérations budgétaires internes du gouvernement.

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE I - SUMMARY STATEMENT OF TRANSACTIONS

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU I - ETAT SOMMAIRE DES OPERATIONS

| | | (in millions of dollars - en millions de dollars) | | | | | | | |
|---|--|---|--------|------------------------|--------|-------------------------|---------|------------------------|---------|
| | | MONTH OF MARCH 1989 | | - MOIS DE MARS 1988 | | YEAR TO DATE 1988-89 | | - A CE JOUR 1987-88 | |
| I. BUDGETARY TRANSACTIONS | I. OPERATIONS BUDGETAIRES | | | | | | | | |
| Revenue..... | Recettes..... | + | 11,018 | + | 10,835 | + | 102,045 | + | 95,870 |
| Expenditure..... | Dépenses..... | - | 11,947 | - | 13,057 | - | 126,325 | - | 120,150 |
| Deficit..... | Déficit..... | - | 929 | - | 2,222 | - | 24,280 | - | 24,280 |
| II. NON-BUDGETARY TRANSACTIONS (source + requirement -) | II. OPERATIONS NON BUDGETAIRES (provenance + besoin -) | | | | | | | | |
| Loans, investments and advances..... | Prêts, dotations en capital et avances..... | + | 6 | + | 207 | + | 44 | + | 298 |
| Specified purpose accounts..... | Comptes à fins déterminées..... | + | 1,399 | + | 1,219 | + | 4,911 | + | 7,064 |
| Other transactions..... | Autres opérations..... | - | 151 | - | 620 | - | 2,782 | - | 1,045 |
| Net source (+) or requirement (-)... | Provenance nette (+) ou besoin net (-) | + | 1,254 | + | 806 | + | 2,173 | + | 6,317 |
| Financial requirements (excluding foreign exchange transactions).... | Besoins financiers (opérations de change non comprises)..... | + | 325 | - | 1,416 | - | 22,107 | - | 17,963 |
| III. FOREIGN EXCHANGE TRANSACTIONS (source + requirement -)..... | III. OPERATIONS DE CHANGE (provenance + besoin -)..... | - | 906 | - | 3,299 | - | 5,379 | - | 7,124 |
| Total financial requirements..... | Total des besoins financiers..... | - | 581 | - | 4,715 | - | 27,486 | - | 25,087 |
| IV. UNMATURED DEBT TRANSACTIONS (source + requirement -)..... | IV. OPERATIONS DE LA DETTE NON ECHUE (provenance + besoin -)..... | + | 1,399 | + | 3,582 | + | 27,970 | + | 22,232 |
| Change in cash (increase + decrease -)..... | Variation de la caisse (augmentation + diminution -)..... | + | 818 | - | 1,133 | + | 484 | - | 2,855 |
| V. CASH BALANCE AT END OF PERIOD..... | V. CAISSE EN FIN DE PERIODE..... | | | | | | 2,020 | | 1,763 |

The accompanying tables and notes are
an integral part of this statement.

Les tableaux et les notes complémentaires
font partie intégrante de cet état.

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE II - DETAILED STATEMENT OF TRANSACTIONS

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU II - ETAT DETAILLE DES OPERATIONS

(in millions of dollars - en millions de dollars)

MONTH OF MARCH - MOIS DE MARS YEAR TO DATE - A CE JOUR
1989 1988 1988-89 1987-88

I. BUDGETARY TRANSACTIONS

1. OPERATIONS BUDGETAIRES

| Revenue | Recettes | | | | |
|---|--|--------|--------|---------|---------|
| Tax revenue - | Recettes fiscales - | | | | |
| Income Tax - | Impôt sur le revenu - | | | | |
| Personal..... | Sociétés..... | 3,118 | 4,187 | 45,342 | 45,085 |
| Corporation..... | Cotisations d'assurance- chômage..... | 2,955 | 2,457 | 11,286 | 10,425 |
| Unemployment Insurance Contributions..... | Non résidents..... | 786 | 820 | 11,229 | 10,406 |
| Non-resident..... | | 74 | 72 | 1,496 | 1,154 |
| | | 6,933 | 7,536 | 69,353 | 67,070 |
| Excise taxes and duties - | Taxes et droits d'accise - | | | | |
| Sales tax..... | Taxe sur les ventes..... | 1,071 | 995 | 15,355 | 12,393 |
| Customs import duties..... | Droits de douane à l'importation..... | 361 | 474 | 4,464 | 4,341 |
| Energy taxes..... | Taxes en matière d'énergie..... | 296 | 208 | 2,619 | 2,439 |
| Other..... | Autres..... | 216 | 190 | 2,875 | 2,928 |
| | | 1,944 | 1,867 | 25,313 | 22,101 |
| Other tax revenue..... | Autres recettes fiscales..... | 14 | 11 | 237 | 138 |
| Total tax revenue..... | Total des recettes fiscales..... | 8,891 | 9,414 | 94,903 | 89,309 |
| Non-tax revenue - | Recettes non fiscales - | | | | |
| Return on investments..... | Produits de placements..... | 1,959 | 1,202 | 5,461 | 4,572 |
| Other non-tax revenue..... | Autres recettes non fiscales..... | 168 | 219 | 1,681 | 1,989 |
| Total non-tax revenue..... | Total des recettes non fiscales..... | 2,127 | 1,421 | 7,142 | 6,561 |
| TOTAL NET REVENUE..... | TOTAL DES RECETTES NETTES..... | 11,018 | 10,835 | 102,045 | 95,870 |
| Expenditure | Dépenses | | | | |
| Social Development - | Développement social - | | | | |
| Old age security benefits, guaranteed income supplements and spouses' allowances..... | Prestations de sécurité de la vieillesse, suppléments de revenu garanti et allocations au conjoint.... | 1,301 | 1,227 | 15,202 | 14,349 |
| Unemployment insurance benefits..... | Prestations d'assurance-chômage..... | 1,313 | 1,199 | 11,040 | 10,539 |
| Established programs financing - | Financement des programmes établis - | | | | |
| Insurance and medical care services..... | Assurance et services de soins médicaux..... | 374 | 526 | 6,696 | 6,558 |
| Education support..... | Aide à l'éducation..... | 93 | 163 | 2,227 | 2,242 |
| Canada Assistance Plan..... | Régime d'assistance publique du Canada. | 408 | 237 | 4,634 | 4,184 |
| Family allowance..... | Allocations familiales..... | 219 | 217 | 2,606 | 2,565 |
| Justice and legal..... | Justice et affaires juridiques..... | 175 | 259 | 2,268 | 2,240 |
| Social Assistance - Indians and Inuit..... | Assistance sociale - Indiens et Inuit..... | 161 | 548 | 2,225 | 2,442 |
| Direct job creation and training..... | Formation et création directe d'emplois..... | 247 | 221 | 1,643 | 1,678 |
| Veterans benefits..... | Prestations aux anciens combattants.... | 140 | 139 | 1,585 | 1,563 |
| Housing..... | Logement..... | 124 | 281 | 1,434 | 1,532 |
| Television, film and radio..... | Télévision, cinéma et radio..... | 51 | 82 | 1,131 | 998 |
| Other..... | Autres..... | 563 | 188 | 4,876 | 4,218 |
| | | 5,169 | 5,287 | 57,567 | 55,108 |
| Economic and regional development.... | Développement économique et régional.... | 1,122 | 1,830 | 10,428 | 12,144 |
| Defence..... | Défense..... | 1,328 | 1,503 | 9,809 | 9,845 |
| Fiscal arrangements..... | Arrangements fiscaux..... | 932 | 1,331 | 7,886 | 7,006 |
| Services to Government..... | Services gouvernementaux..... | 374 | 499 | 3,849 | 3,998 |
| External affairs and aid..... | Aide et affaires extérieures..... | 407 | 393 | 3,334 | 3,191 |
| Parliament..... | Parlement..... | 30 | 26 | 229 | 209 |
| Total program expenditure..... | Total des dépenses des programmes..... | 9,362 | 10,869 | 93,102 | 91,501 |
| Public debt..... | Dette publique..... | 2,585 | 2,188 | 33,223 | 28,649 |
| TOTAL NET EXPENDITURE..... | TOTAL DES DEPENSES NETTES..... | 11,947 | 13,057 | 126,325 | 120,150 |
| DEFICIT..... | DEFICIT..... | 929 | 2,222 | 24,280 | 24,280 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE II - DETAILED STATEMENT OF TRANSACTIONS - Continued

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU II - ETAT DETAILLE DES OPERATIONS - Suite

(in millions of dollars - en millions de dollars)

MONTH OF MARCH - MOIS DE MARS
1989 1988
YEAR TO DATE - A CE JOUR
1988-89 1987-88

II. NON-BUDGETARY TRANSACTIONS
(source + requirement -)

II. OPERATIONS NON BUDGETAIRES
(provenance + besoin -)

Loans, investments and advances
Crown corporations -
Lending institutions -
Canada Deposit Insurance
Corporation.....
Canada Mortgage and Housing
Corporation.....
Export Development
Corporation.....
Farm Credit Corporation.....
Federal Business Development Bank.

All other Crown corporations -
Air Canada.....
Atomic Energy of Canada Limited...
Canada Development Investment
Corporation.....
Canadian National Railway
Company.....
Petro-Canada.....
Other.....

Prêts, dotations en capital et avances
Sociétés de la Couronne -
Institutions de crédit -
Société d'assurance-dépôts du
Canada.....
Société canadienne d'hypothèques
et de logement.....
Société pour l'expansion des
exportations.....
Société du crédit agricole.....
Banque fédérale de développement....

Autres sociétés de la Couronne -
Air Canada.....
Energie atomique du Canada, Limitée..
Corporation de développement des
investissements du Canada.....
Compagnie des chemins de fer
nationaux du Canada.....
Petro-Canada.....
Autres.....

Allowance for valuation.....

Provision pour évaluation.....

Other loans, investments and
advances -
Provincial and territorial
governments.....
National governments including
developing countries.....
International organizations (sub-
scriptions less notes payable)....
Veterans' Land Act Fund
advances less allowance
for conditional
benefits.....
Joint and mixed
enterprises.....
Miscellaneous.....

Autres prêts, dotations en capital
et avances -
Gouvernements provinciaux et
territoriaux.....
Gouvernements nationaux y compris
les pays en voie de développement....
Organismes internationaux (sous-
criptions moins effets à payer).....
Avances à la caisse de la Loi sur les
terres destinées aux anciens combat-
tants, non compris les provisions
pour prestations conditionnelles....
Entreprises mixtes et en
coparticipation.....
Divers.....

Allowance for valuation.....

Provision pour évaluation.....

TOTAL LOANS, INVESTMENTS AND
ADVANCES.....

TOTAL DES PRETS, DOTATIONS EN CAPITAL
ET AVANCES.....

Specified purpose accounts
Canada Pension Plan Account.....
Superannuation accounts.....
Government Annuities Account.....
Provincial tax collection
agreements account.....
Deposit and trust accounts.....
Other.....

Comptes à fins déterminées
Compte du régime de pensions du Canada.
Comptes de pension de retraite.....
Compte des rentes sur l'Etat.....
Compte des accords de perception
fiscale avec les provinces.....
Comptes de dépôt et de fiducie.....
Autres.....

TOTAL SPECIFIED PURPOSE ACCOUNTS.....

TOTAL DES COMPTES A FINS DETERMINEES....

| | | | | | | | |
|---|-----|---|-------|-----|-----|---|-------|
| | ... | | ... | - | 361 | - | 130 |
| + | 6 | + | 17 | + | 273 | + | 235 |
| | ... | | ... | + | 25 | + | 55 |
| + | 41 | - | 3 | + | 230 | - | 202 |
| | ... | | ... | ... | ... | + | 51 |
| + | 47 | + | 14 | + | 167 | + | 9 |
| | ... | | ... | + | 24 | + | 22 |
| + | 3 | + | 1 | + | 22 | + | 19 |
| | ... | | ... | | ... | | ... |
| | ... | + | 19 | + | 11 | + | 30 |
| | ... | | ... | | ... | | ... |
| + | 37 | + | 1,384 | - | 89 | + | 1,287 |
| + | 40 | + | 1,404 | - | 32 | + | 1,358 |
| - | 43 | - | 1,231 | - | 43 | - | 1,231 |
| + | 44 | + | 187 | + | 92 | + | 136 |
| | | | | | | | |
| + | 13 | + | 8 | + | 26 | + | 20 |
| + | 2 | - | 2 | + | 63 | + | 48 |
| - | 50 | - | 3 | - | 74 | - | 3 |
| | | | | | | | |
| + | 2 | - | 3 | + | 23 | + | 23 |
| | ... | + | 95 | + | 11 | + | 296 |
| - | 5 | - | 8 | - | 97 | - | 155 |
| - | 38 | + | 87 | - | 48 | + | 229 |
| | ... | - | 67 | ... | ... | - | 67 |
| - | 38 | + | 20 | - | 48 | + | 162 |
| | | | | | | | |
| + | 6 | + | 207 | + | 44 | + | 298 |

| | | | | | | | |
|---|-------|---|-------|---|-------|---|-------|
| + | 286 | + | 114 | + | 792 | + | 1,014 |
| + | 1,239 | + | 1,266 | + | 5,556 | + | 5,423 |
| - | 9 | - | 9 | - | 104 | - | 105 |
| - | 133 | - | 71 | - | 854 | + | 759 |
| + | 18 | - | 97 | - | 611 | - | 155 |
| - | 2 | + | 16 | + | 132 | + | 128 |
| + | 1,399 | + | 1,219 | + | 4,911 | + | 7,064 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE I - DETAILED STATEMENT OF TRANSACTIONS - Continued

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU II - ETAT DETAILLE DES OPERATIONS - Suite

| | | (in millions of dollars - en millions de dollars) | | | |
|---|---|---|---------|--------------------------|-----------------|
| | | MONTH OF MARCH - MOIS DE MARS | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
| | | 1989 | 1988 | 1988-89 | 1987-88 |
| <u>Other transactions</u> | <u>Autres opérations</u> | | | | |
| Cash in transit..... | Fonds en transit..... | - | 1,720 - | 1,000 + | 2,322 + 1,468 |
| Interest and matured debt..... | Intérêts et dette échue..... | + | 567 + | 119 - | 2,245 + 574 |
| Accounts payable..... | Créditeurs..... | + | 1,005 - | 1,069 + | 3,480 - 3,545 |
| Outstanding cheques and warrants.... | Chèques et mandats en circulation..... | - | 3 + | 1,330 + | 266 - 1,204 |
| Miscellaneous..... | Divers..... | | | | 355 + 1,662 |
| TOTAL OTHER TRANSACTIONS..... | TOTAL DES AUTRES OPERATIONS..... | - | 151 - | 620 - | 2,782 - 1,045 |
| TOTAL NON-BUDGETARY TRANSACTIONS..... | TOTAL DES OPERATIONS NON BUDGETAIRES..... | + | 1,254 + | 806 + | 2,173 + 6,317 |
| <u>III. FOREIGN EXCHANGE TRANSACTIONS</u> (source + requirement -) | <u>III. OPERATIONS DE CHANGE</u> (provenance + besoin -) | | | | |
| International reserves held in the Exchange Fund Account..... | Réserves internationales détenues dans le Compte du fonds des changes..... | - | 609 - | 3,042 - | 3,150 - 6,662 |
| International Monetary Fund - Subscriptions..... | Fonds monétaire international - Souscriptions..... | - | 609 + | 3 - | 3,150 - 175 |
| Less: International Monetary Fund - Notes payable..... | Moins: Fonds monétaire international - Effets à payer..... | | | | |
| Special Drawing Rights allocations..... | Allocations de Droits de tirage spéciaux..... | | | | |
| | | | | | |
| Unmatured debt transactions payable in foreign currencies..... | Opérations de la dette non échue à payer en devises étrangères..... | - | 297 - | 257 - | 2,160 - 587 |
| TOTAL FOREIGN EXCHANGE TRANSACTIONS.... | TOTAL DES OPERATIONS DE CHANGE..... | - | 906 - | 3,299 - | 5,379 - 7,124 |
| <u>IV. UNMATURED DEBT TRANSACTIONS</u> (source + requirement -) | <u>IV. OPERATIONS DE LA DETTE NON ECHUE</u> (provenance + besoin -) | | | | |
| Marketable bonds..... | Obligations négociables..... | + | 631 + | 450 + | 11,407 + 10,155 |
| Canada savings bonds..... | Obligations d'épargne du Canada..... | - | 1,928 - | 640 - | 5,511 + 9,024 |
| Special non-marketable bonds issued to the Canada Pension Plan | Obligations spéciales non négociables détenues par le Fonds de placement | | | | |
| Investment Fund..... | du régime de pensions du Canada..... | | | | |
| Treasury bills..... | Bons du Trésor..... | + | 1,700 + | 3,550 + | 514 + 696 |
| Notes and loans..... | Effets et prêts..... | | | | |
| Canada bills..... | Bons du Canada..... | + | 21 - | 257 + | 21,650 + 4,100 |
| | | + | 424 + | 3,103 + | 1,817 - 1,305 |
| Less: Government's holdings of unmatured debt..... | Moins: Dette non échue détenue par le gouvernement..... | + | 678 + | 222 - | 86 + 37 |
| Unmatured debt transactions payable in foreign currencies..... | Opérations de la dette non échue à payer en devises étrangères..... | + | 297 + | 257 + | 26,329 + 22,707 |
| | | + | 975 + | 479 + | 1,641 - 475 |
| TOTAL UNMATURED DEBT TRANSACTIONS PAYABLE IN CANADIAN DOLLARS..... | TOTAL DES OPERATIONS DE LA DETTE NON ECHUE A PAYER EN DOLLARS CANADIENS..... | + | 1,399 + | 3,582 + | 27,970 + 22,232 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE II - DETAILED STATEMENT OF TRANSACTIONS - Concluded

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU II - ETAT DETAILLE DES OPERATIONS - Fin

(in millions of dollars - en millions de dollars)

| | | 1989 at March 31 au 31 mars | 1988 at March 31 au 31 mars |
|---|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <hr/> | | | |
| V. CASH BALANCE AT END OF PERIOD | V. CAISSE EN FIN DE PERIODE | | |
| In Canadian dollars..... | En dollars canadiens..... | 1,708 | 1,382 |
| In foreign currencies..... | En devises étrangères..... | 312 | 381 |
| | | <hr/> | |
| TOTAL CASH BALANCE..... | TOTAL DE LA CAISSE..... | 2,020 | 1,763 |
| <hr/> | | | |
| VI. UNMATURED DEBT BALANCE | VI. SOLDE DE LA DETTE NON ECHUE | | |
| Payable in Canadian dollars - | A payer en dollars canadiens - | | |
| Marketable bonds..... | Obligations négociables..... | 115,748 | 103,899 |
| Canada savings bonds..... | Obligations d'épargne du Canada..... | 47,812 | 53,334 |
| Special non-marketable bonds issued to the Canada Pension Plan | Obligations spéciales non négociables détenues par le Fonds de placement du régime de pensions du Canada..... | 3,006 | 2,492 |
| Investment Fund..... | Bons du Trésor..... | 102,700 | 81,050 |
| Treasury bills..... | | 269,266 | 240,775 |
| Less: | Moins: | | |
| Government's holdings of unmatured debt..... | Dette non échue détenue par le gouvernement..... | 4,260 | 3,725 |
| | | 265,006 | 237,050 |
| Payable in foreign currencies - | A payer en devises étrangères - | | |
| Marketable bonds..... | Obligations négociables..... | 5,882 | 6,550 |
| Notes and loans..... | Effets et prêts..... | 2,109 | 3,791 |
| Canada bills..... | Bons du Canada..... | 1,131 | 1,082 |
| | | 9,122 | 11,423 |
| Less: | Moins: | | |
| Government's holdings of unmatured debt..... | Dette non échue détenue par le gouvernement..... | ... | 13 |
| | | 9,122 | 11,410 |
| | | <hr/> | |
| TOTAL UNMATURED DEBT..... | TOTAL DE LA DETTE NON ECHUE..... | 274,128 | 248,460 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

MONTH OF MARCH - MOIS DE MARS
1989 1988 YEAR TO DATE - A CE JOUR
1988-89 1987-88

| | | | | | |
|--------------------------------------|---|---------|---------|-----------|-----------|
| Agriculture - | Agriculture - | | | | |
| Department - | Ministère - | | | | |
| Management and Administration..... | Gestion et administration..... | 6,111 | 6,996 | 58,223 | 58,379 |
| Agri-Food - | Secteur agro-alimentaire - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 56,484 | 52,796 | 518,624 | 493,838 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 8,076 | 6,169 | 51,218 | 49,719 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 107,683 | 32,063 | 508,152 | 361,933 |
| Payments to producers | Paievements aux producteurs en vertu de | | | | |
| under the Agriculture | la Loi sur la stabilisation des prix | | | | |
| Stabilization Act..... | agricoles..... | 5,213 | 58,871 | 95,470 | 170,524 |
| Contributions to the provinces | Contributions aux provinces en vertu | | | | |
| under the Crop Insurance Act..... | de la Loi sur l'assurance-récolte.... | 19,210 | ... | 167,531 | 158,016 |
| Loan guarantees under the | Prêts garantis en vertu de la Loi sur | | | | |
| Farm Improvement and | les prêts destinés aux améliorations | | | | |
| Marketing Cooperatives | agricoles et à la commercialisation | | | | |
| Loans Act..... | selon la formule coopérative..... | 822 | ... | 5,420 | 1,684 |
| Interest payments and guarantees | Paievements d'intérêts et garanties en | | | | |
| under the Advance Payments for | vertu de la Loi sur le paiement | | | | |
| Crops Act..... | anticipé des récoltes..... | 1,340 | 1,222 | 10,971 | 8,324 |
| Grants to agencies established | Subventions aux offices établis | | | | |
| under the Farm Products | conformément à la Loi sur les | | | | |
| Marketing Agencies | offices de commercialisation | | | | |
| Act..... | des produits de ferme..... | ... | ... | ... | ... |
| Racetrack Supervision | Fonds renouvelable de la surveillance | | | | |
| Revolving Fund..... | des hippodromes..... | 1,393 | 802 | 288 | 599 |
| Canadian Forestry Service - | Service canadien des forêts - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 9,370 | 8,394 | 85,333 | 82,302 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 727 | 732 | 8,121 | 9,103 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 15,888 | 4,540 | 127,694 | 114,451 |
| Grains and Oilseeds - | Céréales et oléagineux - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 1,486 | 449 | 11,204 | 5,879 |
| Canadian Grain Commission - | Commission canadienne des grains - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 3,773 | 4,097 | 41,008 | 42,549 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 15,886 | 54,676 | 459,641 | 1,486,575 |
| Payments in connection with the | Paievements relatifs à la Loi sur les | | | | |
| Prairie Grain Advance Payments | paievements anticipés pour le grain | | | | |
| Act..... | des Prairies..... | 1,363 | 2,269 | 14,920 | 18,673 |
| Payments in connection with the | Paievements relatifs à la Loi de | | | | |
| Western Grain Stabilization | stabilisation concernant | | | | |
| Act..... | le grain de l'Ouest..... | ... | ... | 109,000 | 47,468 |
| Write-off of advances to the credit | Radiation d'avances portées au crédit | | | | |
| of the Stabilization Account..... | du Compte de stabilisation..... | 254,825 | 234,076 | 3,022,242 | 3,110,016 |
| | | 480 | 478 | 4,182 | 3,994 |
| Canadian Dairy Commission..... | Commission canadienne du lait..... | | | | |
| Canadian Livestock Feed Board - | Office canadien des provendes - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 147 | 151 | 1,354 | 1,339 |
| Contributions..... | Contributions..... | 1,121 | 1,457 | 15,635 | 15,529 |
| | | 1,268 | 1,608 | 16,989 | 16,868 |
| | | ... | ... | ... | 15,000 |
| Farm Credit Corporation..... | Société du crédit agricole..... | | | | |
| | | 256,573 | 236,162 | 3,043,413 | 3,145,878 |
| | | | | | |
| Atlantic Canada Opportunities | Agence de promotion économique du | | | | |
| Agency - | Canada atlantique - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 4,531 | 7,609 | 28,307 | 13,414 |
| Contributions..... | Contributions..... | 26,438 | 47,254 | 110,067 | 83,194 |
| Liabilities in Atlantic | Obligations contractées dans la | | | | |
| Canada under the Small | région de l'Atlantique en vertu | | | | |
| Businesses Loans | de la Loi sur les prêts aux petites | | | | |
| Act..... | entreprises..... | 186 | ... | 1,828 | ... |
| Enterprise Cape Breton Corporation.. | Société d'expansion du Cap-Breton..... | ... | ... | ... | ... |
| | | 31,155 | 54,863 | 140,202 | 96,608 |

(1)

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Continued

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Suite

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

| | | MONTH OF MARCH - MOIS DE MARS | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
|---|--|-------------------------------|---------|--------------------------|-----------|
| | | 1989 | 1988 | 1988-89 | 1987-88 |
| Communications - | Communications - | | | | |
| Department - | Ministère - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 18,410 | 15,137 | 138,246 | 134,157 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 1,114 | 844 | 9,741 | 7,524 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 6,676 | 5,378 | 68,022 | 67,507 |
| Payments to the Canada Post Corporation..... | Versements à la Société canadienne des postes..... | 4,591 | 4,591 | 55,093 | 55,093 |
| Government Telecommunications Agency Revolving Fund..... | Fonds renouvelable de l'Agence des télécommunications gouvernementales... | - 5,273 | 2,106 | 2,031 | 7,961 |
| | | 25,518 | 28,056 | 273,133 | 272,242 |
| | | 1,413 | 8,451 | 93,251 | 96,895 |
| Canada Council..... | Conseil des Arts du Canada..... | | | | |
| Canadian Broadcasting Corporation - | Société Radio-Canada - | | | | |
| Payments for operating expenditures..... | Paielements pour les dépenses de fonctionnement..... | 16,001 | 51,995 | 809,421 | 792,266 |
| Payments for working capital..... | Paielements pour le fonds de roulement... | ... | 760 | 4,000 | 4,000 |
| Payments for capital expenditures... | Paielements pour les dépenses en capital. | 4,946 | 9,266 | 101,828 | 90,755 |
| | | 20,947 | 62,021 | 915,249 | 887,021 |
| Canadian Film Development Corporation - | Société de développement de l'industrie cinématographique canadienne - | | | | |
| Payments to the Corporation..... | Paielements à la Société..... | 16,642 | 9,226 | 120,986 | 19,949 |
| Forgiveness of certain debts and obligations..... | Remise de certaines dettes et obligations..... | ... | 6,314 | ... | 6,314 |
| Canadian Radio-television and Telecommunications Commission..... | Conseil de la radiodiffusion et des télécommunications canadiennes..... | 3,293 | 3,013 | 27,819 | 27,080 |
| National Archives of Canada..... | Archives nationales du Canada..... | 5,784 | 4,597 | 45,997 | 43,356 |
| National Arts Centre Corporation..... | Corporation du Centre national des Arts.. | 250 | ... | 17,820 | 16,728 |
| National Film Board - | Office national du film - | | | | |
| National Film Board Revolving Fund - Operating loss..... | Fonds renouvelable de l'Office national du film - Déficit de fonctionnement... | - 2,255 | 5,380 | 54,509 | 59,990 |
| National Film Board Revolving Fund..... | Fonds renouvelable de l'Office national du film..... | 12,497 | 3,160 | 13,379 | 4,508 |
| | | 10,242 | 8,540 | 67,888 | 64,498 |
| | | 7,366 | 4,452 | 32,944 | 32,253 |
| National Library..... | Bibliothèque nationale..... | | | | |
| National Museums of Canada - | Musées nationaux du Canada - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 8,321 | 8,081 | 69,717 | 61,110 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 2,939 | 3,912 | 14,943 | 11,760 |
| | | 11,260 | 11,993 | 84,660 | 72,870 |
| | | 102,715 | 146,663 | 1,679,747 | 1,539,206 |
| Consumer and Corporate Affairs - | Consommation et Corporations - | | | | |
| Department - | Ministère - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 14,319 | 13,549 | 125,086 | 120,506 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 692 | 283 | 3,753 | 2,750 |
| Payments to the provinces for the purpose of research and development relating to medicine..... | Paielements aux provinces pour la recherche sur les médicaments et leur développement..... | 25,000 | 25,000 | 25,000 | 25,000 |
| | | 40,011 | 38,832 | 153,839 | 148,256 |
| Competition Tribunal..... | Tribunal de la concurrence..... | 77 | 76 | 779 | 756 |
| Copyright Board..... | Commission du droit d'auteur..... | ... | ... | ... | ... |
| Hazardous Material Information Review Commission..... | Conseil de contrôle des renseignements relatifs aux matières dangereuses..... | 152 | 61 | 1,153 | 141 |
| Patented Medicine Prices Review Board..... | Conseil d'examen du prix des médicaments..... | 312 | 100 | 1,742 | 100 (1) |
| Standards Council of Canada..... | Conseil canadien des normes..... | 1,075 | 980 | 6,654 | 6,267 |
| | | 41,627 | 40,049 | 164,167 | 155,520 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Continued

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Suite

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

MONTH OF MARCH - MOIS DE MARS YEAR TO DATE - A CE JOUR
1989 1988 1988-89 1987-88

| | | | | | |
|--|--|---|---|--|---|
| Employment and Immigration - Department/Commission - Corporate and Special Services - Program expenditures, Departmental Administration..... Program expenditures, Canada Employment and Immigration Commission..... Employment and Insurance - Operating expenditures..... Grants and contributions..... Government's contribution to the Unemployment Insurance Account..... Government's contribution in respect of Fishermen's Benefits..... Immigration - Operating expenditures..... Contributions..... Immigration and Refugee Board..... | Emploi et Immigration - Ministère/Commission - Services généraux et spéciaux - Dépenses du Programme, Administration centrale..... Dépenses du Programme, Commission de l'emploi et de l'immigration du Canada..... Emploi et assurance - Dépenses de fonctionnement..... Subventions et contributions..... Contributions de l'Etat au Compte d'assurance-chômage..... Contributions de l'Etat au titre des prestations versées aux pêcheurs..... Immigration - Dépenses de fonctionnement..... Contributions..... Commission de l'immigration et du statut de réfugié..... | 1,151 1,952 32,294 182,181 238,515 82,305 19,777 7,848 566,023 3,995 570,018 | 1,428 4,230 33,641 171,510 210,024 45,644 13,011 4,251 483,739 1,346 485,085 | 7,309 41,189 106,606 1,309,662 2,420,915 268,332 132,052 56,083 4,342,148 20,444 4,362,592 | 9,084 39,198 128,452 1,343,623 2,425,775 184,310 115,835 48,239 4,294,516 10,935 4,305,451 |
| Energy, Mines and Resources - Department - Administration..... Energy - Operating expenditures..... Grants and contributions..... Canadian Exploration and Development Incentive Program..... Canadian Exploration Incentive Payments..... Payments to Interprovincial Pipe Line Limited..... Canada/Nova Scotia Development Fund..... Offshore Oil and Gas Resource Revenue Fund (Nova Scotia)..... Nova Scotia Drilling Assistance Fund..... Canada/Newfoundland Development Fund..... Canada/Newfoundland Offshore Petroleum Board..... Petroleum Compensation..... Petroleum incentives Program..... Environmental Studies Revolving Fund..... Minerals and Earth Sciences - Operating expenditures..... Capital expenditures..... Grants and contributions..... Canadian Exploration Incentive Payments..... Atomic Energy Control Board..... Atomic Energy of Canada Limited..... National Energy Board..... Petro-Canada International Assistance Corporation..... | Energie, Mines et Ressources - Ministère - Administration..... Energie - Dépenses de fonctionnement..... Subventions et contributions..... Programme canadien d'encouragement à l'exploration et à la mise en valeur.. Paiements de stimulation de l'exploration minière au Canada..... Paiements à l'Interprovincial Pipe Line Limited..... Fonds de développement Canada/Nouvelle- Ecosse..... Fonds des recettes provenant des ressources pétrolières et gazières (Nouvelle-Ecosse)..... Fonds d'aide destinés au forage Nouvelle-Ecosse..... Fonds de développement Canada/Terre-Neuve..... L'Office Canada/Terre-Neuve des hydrocarbures..... Indemnisation pétrolière..... Programme d'encouragement du secteur pétrolier..... Fonds renouvelable pour l'étude de l'environnement..... Minéraux et sciences de la Terre - Dépenses de fonctionnement..... Dépenses en capital..... Subventions et contributions..... Paiements de stimulation de l'exploration minière au Canada..... Commission de contrôle de l'énergie atomique..... Energie atomique du Canada, Limitée..... Office national de l'énergie..... Société Petro-Canada pour l'assistance internationale..... | 3,670 12,212 1,643 37,071 ... 10 ... 1 202 8 ... 29,264 4,090 3,691 91,862 2,592 21,900 2,278 11,435 130,067 | 3,224 9,624 2,930 27,358 4,945 ... 194 ... 37,829 8,558 ... 25,707 3,802 4,149 52,662 2,433 5,720 2,417 6,900 70,132 | 40,483 85,389 13,740 273,285 ... 9,938 28,616 225 ... 17,306 2,848 1,283 ... 253,320 27,170 32,580 786,183 21,640 203,297 21,755 60,500 1,093,375 | 41,507 87,986 20,810 94,322 ... ⁽¹⁾ 11,407 31,019 ... 18,103 2,250 59,840 90,656 ... 242,844 21,210 27,358 629,632 176,748 24,719 67,400 918,912 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Continued

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Suite

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

| | | MONTH OF MARCH - MOIS DE MARS | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
|--------------------------------------|---|-------------------------------|---------|--------------------------|-----------|
| | | 1989 | 1988 | 1988-89 | 1987-88 |
| Environment - | Environnement - | | | | |
| Administration..... | Administration..... | 2,916 | 1,660 | 41,009 | 35,801 |
| Environmental Services - | Services de l'environnement - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 34,862 | 37,893 | 335,957 | 318,704 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 5,010 | 7,454 | 31,865 | 33,851 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 3,666 | 1,570 | 14,855 | 16,398 |
| Parks - | Parcs - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 44,446 | 22,378 | 245,950 | 221,195 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 10,483 | 24,010 | 76,567 | 83,590 |
| National Battlefields | Commission des champs de bataille | | | | |
| Commission..... | nationaux..... | 144 | 160 | 1,640 | 1,952 |
| | | 101,527 | 95,125 | 747,843 | 711,491 |
| External Affairs - | Affaires extérieures - | | | | |
| Department - | Ministère - | | | | |
| Canadian Interests Abroad - | Intérêts du Canada à l'étranger - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 71,531 | 70,691 | 598,700 | 607,029 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 11,386 | 15,295 | 67,682 | 80,508 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 18,323 | 9,788 | 186,960 | 159,864 |
| Payments under the Asia-Pacific | Palements en vertu de la Loi sur la | | | | |
| Foundation of Canada Act..... | Fondation Asie-Pacifique du Canada.... | ... | 1 | 500 | 500 |
| Passport Revolving Fund..... | Fonds renouvelable des passeports..... | 704 | 902 | 3,972 | 2,946 |
| World Exhibitions..... | Expositions internationales..... | 128 | 366 | 2,041 | 1,524 |
| | | 100,664 | 95,237 | 851,911 | 846,479 |
| Canadian Commercial Corporation - | Corporation commerciale canadienne - | | | | |
| Program expenditures..... | Dépenses du Programme..... | 1,423 | 555 | 13,535 | 11,770 |
| Forgiveness of certain debts | Remise de certaines dettes | | | | |
| and obligations..... | et obligations..... | ... | 10,000 | ... | 10,000 |
| Canadian Institute for International | Institut canadien pour la paix et la | | | | |
| Peace and Security..... | sécurité mondiales..... | 750 | 1,000 | 5,000 | 4,000 |
| Canadian International Development | Agence canadienne de développement | | | | |
| Agency - | international - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 12,064 | 9,546 | 94,202 | 80,488 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 208,128 | 245,348 | 1,743,672 | 1,649,957 |
| Payments in respect of the encash- | Palements relatifs à l'encaissement | | | | |
| ment of notes issued to: | de billets délivrés à(aux): | | | | |
| International Financial | Institutions financières | | | | |
| Institutions..... | internationales..... | 6,041 | 22,599 | 112,098 | 101,150 |
| The African Development Bank..... | La Banque africaine de développement.. | ... | 6,288 | ... | 6,288 |
| The Asian Development Bank..... | La Banque asiatique de développement.. | ... | 2,514 | ... | 4,376 |
| The Caribbean Development | La Banque de développement | | | | |
| Bank..... | des Caraïbes..... | ... | 711 | ... | 711 |
| The Inter-American | La Banque interaméricaine | | | | |
| Development Bank..... | de développement..... | ... | ... | ... | 13,845 |
| Payments to the International Centre | Palements selon la Loi du centre | | | | |
| for Human Rights and Democratic | international des droit de la personne | | | | |
| Development Act..... | et du développement démocratique..... | 1,000 | ... | 1,000 | ... |
| Payments under the Asia-Pacific | Palements en vertu de la Loi sur la | | | | |
| Foundation of Canada Act..... | Fondation Asie-Pacifique du Canada.... | ... | 500 | 500 | 500 |
| | | 227,233 | 282,478 | 1,951,472 | 1,857,315 |
| Export Development Corporation..... | Société pour l'expansion des exportations | 2,462 | ... | 72,185 | ... |
| International Centre for Ocean | Centre international d'exploitation des | | | | |
| Development..... | océans..... | 1,850 | 1,475 | 8,000 | 6,400 |
| International Development Research | Centre de recherches pour le | | | | |
| Centre..... | développement international..... | 9,517 | 8,825 | 114,200 | 108,100 |
| International Joint Commission..... | Commission mixte internationale..... | 580 | 370 | 4,353 | 3,305 |
| | | 344,479 | 399,940 | 3,020,656 | 2,847,369 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Continued

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Suite

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

| | | MONTH OF MARCH - MOIS DE MARS | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
|-----------------------------------|---|-------------------------------|-----------|--------------------------|------------|
| | | 1989 | 1988 | 1988-89 | 1987-88 |
| Finance - | Finances - | | | | |
| Department - | Ministère - | | | | |
| Financial and Economic Policies - | Politiques financières et économiques - | | | | |
| Program expenditures..... | Dépenses du Programme..... | 4,228 | 7,421 | 50,504 | 53,816 |
| Payments to the International | Paielements à la Société financière | | | | |
| Finance Corporation..... | internationale..... | ... | ... | ... | 12,568 |
| Payments in respect of the | Paielements relatifs à l'encaissement | | | | |
| encashment of notes issued to the | de billets délivrés à | | | | |
| International Development | l'Association internationale | | | | |
| Association..... | de développement..... | 71,150 | 2,700 | 302,214 | 241,650 |
| Payments to the International | Paielements au Fonds monétaire | | | | |
| Monetary Fund..... | international..... | 6,283 | ... | 15,944 | ... |
| Purchase of Domestic Coinage..... | Achat de la monnaie canadienne..... | 11,652 | 3,449 | 72,363 | 48,317 |
| Public Debt..... | Service de la dette publique..... | 2,588,159 | 2,187,994 | 33,257,922 | 28,664,243 |
| Fiscal Transfer Payments..... | Paielements de transfert fiscal..... | 859,978 | 1,258,308 | 7,309,444 | 6,475,002 |
| Canadian Import Tribunal..... | Tribunal canadien des importations..... | 33 | 218 | 1,834 | 2,306 |
| Special Program - | Programme spécial - | | | | |
| Payments under the Financial | Paielements en vertu de la Loi sur | | | | |
| Institutions Depositors | l'indemnité aux déposants de | | | | |
| Compensation Act..... | certaines institutions financières.... | ... | ... | 2,618 | 4,025 |
| Foreign Claims Fund..... | Caisse des réclamations étrangères.... | ... | ... | 10 | 6 |
| | | 3,541,483 | 3,454,690 | 41,012,853 | 35,501,933 |
| Auditor General..... | Vérificateur général..... | 4,798 | 4,982 | 44,270 | 42,662 |
| Canadian International Trade | Tribunal canadien du commerce | | | | |
| Tribunal..... | extérieur..... | 779 | ... | 1,357 | ... |
| Superintendent of Financial | Surintendant des institutions | | | | |
| Institutions..... | financières..... | - 2,992 | 4,050 | - 1,375 | - 2,404 |
| Privatization and | Privatisation et affaires | | | | |
| Regulatory Affairs - | réglementaires - | | | | |
| Program expenditures..... | Dépenses du Programme..... | 901 | 912 | 6,846 | 11,427 |
| Write-off from the accounts of | Radiation des comptes du | | | | |
| Canada of certain debts | Canada de certaines dettes | | | | |
| and obligations..... | et obligations..... | ... | 63,221 | ... | 63,221 |
| Tariff Board..... | Commission du tarif..... | 25 | 276 | 2,582 | 2,594 |
| | | 3,544,994 | 3,528,131 | 41,066,533 | 35,619,433 |
| Fisheries and Oceans - | Pêches et Océans - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 52,532 | 48,858 | 491,877 | 450,787 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 16,741 | 11,473 | 87,679 | 49,399 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 5,779 | 1,292 | 14,880 | 7,865 |
| Liabilities under the | Obligations contractées en vertu de | | | | |
| Fisheries Improvement | la Loi sur les prêts aidant aux | | | | |
| Loans Act..... | opérations de pêche..... | - 1 | 13 | 165 | 353 |
| | | 75,051 | 61,636 | 594,601 | 508,404 |
| Governor General..... | Gouverneur général..... | 1,074 | 605 | 8,449 | 7,480 |

| <u>MONTH OF MARCH - MOIS DE MARS</u> | | <u>YEAR TO DATE - A CE JOUR</u> | |
|--------------------------------------|------|---------------------------------|---------|
| 1989 | 1988 | 1988-89 | 1987-88 |

| Indian Affairs and Northern Development - Department - | Affaires indiennes et Nord canadien - Ministère - | | | | |
|---|--|---------|---------|-----------|-----------|
| Administration - | Administration - | | | | |
| Program expenditures..... | Dépenses du Programme..... | 4,070 | 4,177 | 39,749 | 40,629 |
| Indian and Inuit Affairs - | Affaires indiennes et inuit - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 23,542 | 29,241 | 227,207 | 219,546 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 1,643 | 3,749 | 12,499 | 20,496 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 92,246 | 87,205 | 1,561,505 | 1,402,212 |
| Liabilities in respect of loan guarantees made to Indians for Housing and Economic Development..... | Obligations relatives aux garanties de prêts accordés aux Indiens pour le logement et le développement économique..... | 46 | 1,083 | 367 | 1,819 |
| Grant under the Western Arctic (Inuvialuit) Claims Settlement Act..... | Subvention en vertu de la Loi sur le règlement des revendications des Inuvialuit de la région ouest de l'Arctique..... | ... | ... | 5,000 | 1,000 |
| Northern Affairs - | Affaires du Nord - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 6,524 | 5,598 | 54,001 | 53,399 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 1,283 | 595 | 14,248 | 13,452 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 2,969 | 3,729 | 14,346 | 26,169 |
| Environmental Studies Revolving Fund..... | Fonds renouvelable pour l'étude de l'environnement..... | ... | ... | ... | ... |
| Write-off from the accounts of Canada of certain debts..... | Radiation des comptes du Canada de certaines dettes..... | ... | 3,900 | ... | 3,900 |
| Transfer Payments to the Territorial Governments - | Transfert aux gouvernements territoriaux - | | | | |
| Payments to Yukon Territory..... | Paielements au Yukon..... | 14,771 | ... | 184,699 | 167,418 |
| Payments to Northwest Territories..... | Paielements aux Territoires du Nord-Ouest..... | 24,432 | ... | 666,191 | 571,002 |
| Northern Canada Power Commission - | Commission d'énergie du Nord canadien - | | | | |
| Write-off from the accounts of Canada of certain debts..... | Radiation des comptes du Canada de certaines dettes..... | 43,129 | 33,126 | 43,129 | 33,126 |
| Western Economic Diversification- Operating expenditures..... | Diversification de l'économie de l'Ouest- Dépenses de fonctionnement..... | 3,873 | 2,021 | 20,343 | 2,926 |
| Contributions..... | Contributions..... | 3,872 | 54,378 | 38,680 | 55,304 |
| Liabilities under the Small Businesses Loans Act..... | Obligations contractées en vertu de la Loi sur les prêts aux petites entreprises..... | 1,266 | ... | 11,953 | ... |
| | | 223,666 | 228,802 | 2,893,917 | 2,612,398 |
| Justice - | Justice - | | | | |
| Department - | Ministère - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 12,596 | 13,271 | 110,847 | 103,228 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 18,219 | 108,762 | 186,127 | 228,891 |
| | | 30,815 | 122,033 | 296,974 | 332,119 |
| Canadian Human Rights Commission..... | Commission canadienne des droits de la personne..... | 1,318 | 1,129 | 11,304 | 9,755 |
| Commissioner for Federal Judicial Affairs - | Commissaire à la magistrature fédérale - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 177 | 431 | 3,407 | 3,369 |
| Judges' salaries, allowances and annuities..... | Traitements, indemnités et pensions des juges..... | 11,156 | 11,839 | 131,422 | 128,414 |
| | | 11,333 | 12,270 | 134,829 | 131,783 |
| Federal Court of Canada..... | Cour fédérale du Canada..... | 1,696 | 1,282 | 11,568 | 10,500 |
| Law Reform Commission of Canada..... | Commission de réforme du droit du Canada..... | 481 | 500 | 4,372 | 3,899 |
| Offices of the Information and Privacy Commissioners of Canada..... | Bureaux du Commissaire à l'information et du Commissaire à la protection de la vie privée du Canada..... | 633 | 451 | 4,993 | 3,788 |
| Supreme Court of Canada..... | Cour suprême du Canada..... | 1,174 | 924 | 8,490 | 7,520 |
| Tax Court of Canada..... | Cour canadienne de l'impôt..... | 524 | 420 | 4,242 | 3,294 |
| | | 47,974 | 139,009 | 476,772 | 502,655 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Continued

GOVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Suite

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

MONTH OF MARCH - MOIS DE MARS
1989 1988

YEAR TO DATE - A CE JOUR
1988-89 1987-88

| | | | | | |
|---|---|-----------|-----------|------------|------------|
| Labour - | Travail - | | | | |
| Department - | Ministère - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 6,097 | 5,789 | 52,973 | 51,947 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 692 | 227 | 8,783 | 8,510 |
| Payments of compensation respecting government employees and merchant seamen..... | Palements d'indemnités à des employés de l'Etat et à des marins marchands..... | 1,665 | 6,261 | 33,143 | 35,081 |
| Labour Adjustment Benefits payments..... | Prestations d'adaptation pour les travailleurs..... | 10,337 | ... | 110,843 | 100,955 |
| | | 18,791 | 12,277 | 205,742 | 196,493 |
| Canada Labour Relations Board..... | Conseil canadien des relations du travail | 726 | 736 | 6,787 | 6,279 |
| Health and Safety..... | Centre canadien d'hygiène et de sécurité au travail..... | 926 | 762 | 8,872 | 7,275 |
| | | 20,443 | 13,775 | 221,401 | 210,047 |
| | | | | | |
| National Defence - | Défense nationale - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 639,019 | 656,490 | 6,705,217 | 6,398,047 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 604,373 | 464,525 | 2,330,445 | 2,476,093 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 37,216 | 901 | 227,322 | 125,865 |
| Military pensions..... | Pensions militaires..... | 59,899 | 91,171 | 681,101 | 666,265 |
| | | 1,340,507 | 1,213,087 | 9,944,085 | 9,666,270 |
| | | | | | |
| National Health and Welfare - | Santé nationale et Bien-être social - | | | | |
| Department - | Ministère - | | | | |
| Departmental Administration..... | Administration centrale..... | 7,070 | 4,348 | 65,948 | 62,534 |
| Health Services and Promotion - | Services et promotion de la santé - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 3,439 | 3,083 | 30,030 | 23,500 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 2,591 | 2,274 | 41,483 | 31,763 |
| Payments for insured health services and extended health care services..... | Versements à l'égard des services de santé assurés et des services complémentaires de santé..... | 373,569 | 526,430 | 6,695,547 | 6,558,428 |
| Social Services - | Services sociaux - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 2,471 | 1,881 | 18,580 | 12,797 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 15,041 | 15,256 | 94,989 | 93,795 |
| Canada Assistance Plan Payments..... | Versements en vertu du Régime d'assistance publique du Canada..... | 407,673 | 237,161 | 4,633,552 | 4,183,773 |
| Medical Services - | Services médicaux - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 40,142 | 48,462 | 429,713 | 416,162 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 3,177 | 2,589 | 17,624 | 14,647 |
| Health Protection - | Protection de la santé - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 16,266 | 14,606 | 128,848 | 110,251 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 1,767 | 1,560 | 9,007 | 13,851 |
| Income Security - | Sécurité du revenu - | | | | |
| Program expenditures..... | Dépenses du Programme..... | 10,705 | 8,861 | 76,077 | 69,885 |
| Family Allowance payments..... | Versements d'allocations familiales.... | 219,499 | 216,618 | 2,605,899 | 2,564,527 |
| Old Age Security, Guaranteed Income Supplement and Spouse's Allowance payments..... | Versements de sécurité de la vieillesse, du supplément de revenu garanti et d'allocations au conjoint.. | 1,300,976 | 1,227,149 | 15,202,426 | 14,348,784 |
| Fitness and Amateur Sport - | Condition physique et sport amateur - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 1,066 | 940 | 8,575 | 7,729 |
| Contributions..... | Contributions..... | 1,267 | 238 | 57,079 | 55,181 |
| XV Olympic Winter Games..... | XVe Jeux Olympiques d'hiver..... | 804 | 2,092 | 2,655 | 48,843 |
| | | 2,405,915 | 2,313,548 | 30,118,032 | 28,616,450 |
| Medical Research Council - | Conseil de recherches médicales - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 461 | 559 | 4,529 | 4,038 |
| Grants..... | Subventions..... | 16,605 | 15,218 | 183,860 | 170,473 |
| | | 17,066 | 15,777 | 188,389 | 174,511 |
| | | 2,422,981 | 2,329,325 | 30,306,421 | 28,790,961 |
| | | | | | |
| National Revenue - | Revenu national - | | | | |
| Customs and Excise - | Douanes et Accise - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 53,104 | 49,502 | 457,614 | 447,574 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 1,907 | 988 | 14,481 | 14,490 |
| | | 55,011 | 50,490 | 472,095 | 462,064 |
| Taxation - | Impôt - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 94,360 | 90,767 | 839,355 | 787,932 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 2,434 | 2,851 | 14,950 | 15,896 |
| | | 96,794 | 93,618 | 854,305 | 803,828 |
| | | 151,805 | 144,108 | 1,326,400 | 1,265,892 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Continued

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Suite

| | | (in thousands of dollars - en milliers de dollars) | | | |
|---|--|--|---------|--------------------------|-----------|
| | | MONTH OF MARCH - MOIS DE MARS | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
| | | 1989 | 1988 | 1988-89 | 1987-88 |
| Parliament - | Parlement - | | | | |
| Senate..... | Sénat..... | 3,351 | 4,076 | 32,053 | 31,201 |
| House of Commons..... | Chambre des communes..... | 25,663 | 20,381 | 187,994 | 168,537 |
| Library of Parliament..... | Bibliothèque du Parlement..... | 1,542 | 1,298 | 12,451 | 11,684 |
| | | 30,556 | 25,755 | 232,498 | 211,422 |
| Privy Council - | Conseil privé - | | | | |
| Department..... | Ministère..... | 4,521 | 4,527 | 41,836 | 41,519 |
| Canadian Intergovernmental Conference | Secrétariat des Conférences | | | | |
| Secretariat..... | intergouvernementales canadiennes..... | 281 | 367 | 2,269 | 2,764 |
| Chief Electoral Officer..... | Directeur général des élections..... | 1,109 | 1,070 | 100,965 | 10,315 |
| Commissioner of Official Languages..... | Commissaire aux langues officielles..... | 1,170 | 1,214 | 10,303 | 9,934 |
| Economic Council of Canada..... | Conseil économique du Canada..... | 1,226 | 983 | 9,183 | 8,769 |
| Public Service Staff Relations | Commission des relations de travail dans | | | | |
| Board..... | la Fonction publique..... | 1,184 | 902 | 8,864 | 8,066 |
| Security Intelligence Review | Comité de surveillance des activités de | | | | |
| Committee..... | renseignement de sécurité..... | 126 | 135 | 1,221 | 1,164 |
| | | 9,617 | 9,198 | 174,641 | 82,531 |
| Public Works - | Travaux publics - | | | | |
| Department - | Ministère - | | | | |
| Accommodation - | Logement - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 41,945 | 38,967 | 531,560 | 457,257 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 45,685 | 10,488 | 102,871 | 72,363 |
| Payments to Canada Museums | Paiements à la Société de construction | | | | |
| Construction Corporation Inc..... | des musées du Canada Inc..... | 5,500 | ... | 63,259 | 68,750 |
| Government Realty Assets | Soutien à la gestion immobilière | | | | |
| Support - | fédérale - | | | | |
| Program expenditures..... | Dépenses du Programme..... | 2,969 | 3,190 | 25,045 | 25,584 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 933 | 2,367 | 8,563 | 12,512 |
| Payments to Canada Lands Company | Paiements à la Société immobilière du | | | | |
| (Mirabel) Limited..... | Canada (Mirabel) Limitée..... | 800 | 624 | 5,097 | 5,292 |
| Payments to Canada Lands Company | Paiements à la Société immobilière du | | | | |
| (Le Vieux-Port de Montréal) | Canada (Le Vieux-Port de Montréal) | | | | |
| Limited..... | Limitée..... | 450 | 200 | 7,302 | 3,400 |
| Payments to Canada Lands Company | Paiements à la Société immobilière du | | | | |
| (Vieux-Port de Québec) Inc..... | Canada (Vieux-Port de Québec) Inc..... | ... | 674 | ... | 5,124 |
| Grants to municipalities and other | Subventions aux municipalités et | | | | |
| taxing authorities..... | autres autorités taxatrices..... | 45,744 | 33,228 | 291,486 | 271,997 |
| Marine Transportation and Related | Transport maritime et travaux connexes | | | | |
| Engineering Works - | de génie - | | | | |
| Program expenditures..... | Dépenses du Programme..... | 1,027 | 694 | 6,454 | 5,168 |
| Land Transportation and Other | Voirie et autres travaux | | | | |
| Engineering Works - | de génie - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 1,343 | 1,469 | 26,226 | 24,407 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 562 | 1,663 | 20,397 | 18,658 |
| Services - | Services - | | | | |
| Public Works Revolving Fund..... | Fonds renouvelable des Travaux publics. | 4,438 | 8,312 | 181,706 | 124,258 |
| Payments to the Public Works | Paiements au fonds renouvelable des | | | | |
| Revolving Fund..... | Travaux publics..... | ... | 8,953 | ... | 134,926 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | ... | 1,054 | ... | 9,449 |
| | | 142,520 | 95,259 | 1,269,966 | 1,239,145 |
| Canada Mortgage and Housing | Société canadienne d'hypothèques et de | | | | |
| Corporation - | logement - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 123,259 | 81,260 | 1,433,469 | 1,332,330 |
| Urban Renewal Contributions..... | Contributions pour la rénovation urbaine | 253 | ... | 523 | ... |
| | | 123,512 | 81,260 | 1,433,992 | 1,332,330 |
| National Capital Commission - | Commission de la Capitale nationale - | | | | |
| Payment for operating | Paiement pour les dépenses | | | | |
| expenditures..... | de fonctionnement..... | 6,844 | 2,149 | 52,844 | 47,821 |
| Payment for capital expenditures..... | Paiement pour les dépenses en capital... | 3,491 | 726 | 26,491 | 28,926 |
| Payment for grants and | Paiement pour les subventions | | | | |
| contributions..... | et contributions..... | 3,477 | 2,040 | 11,977 | 9,840 |
| | | 13,812 | 4,915 | 91,312 | 86,587 |
| | | 279,844 | 181,434 | 2,795,270 | 2,658,062 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Continued

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Suite

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

| | | MONTH OF MARCH - MOIS DE MARS | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
|---|---|-------------------------------|---------|--------------------------|-----------|
| | | 1989 | 1988 | 1988-89 | 1987-88 |
| Regional Industrial Expansion - Department - | Expansion industrielle régionale - Ministère - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 21,240 | 16,015 | 197,262 | 199,159 |
| Textile and Clothing Board..... | Commission du textile et du vêtement... | 21 | 107 | 801 | 1,171 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 104,850 | 17,747 | 592,040 | 655,060 |
| Payments to Canadian Patents and Development Limited..... | Palements à la Société canadienne des brevets et d'exploitation Limitée..... | ... | ... | 1,246 | 1,113 |
| Liabilities under the Small Businesses Loans Act..... | Obligations contractées en vertu de la Loi sur les prêts aux petites entreprises..... | 1,944 | 3,616 | 18,634 | 35,074 |
| Insurance payments under the Enterprise Development Program and guarantees under the Industrial and Regional Development Program..... | Palements d'assurance en vertu du Programme d'expansion des entreprises et garanties en vertu du Programme de développement industriel et régional..... | 368 | 219 | 423 | 1,348 |
| Forgiveness of certain debts and obligations..... | Remise de certaines dettes et obligations..... | ... | 31,796 | ... | 31,796 |
| | | 128,381 | 69,500 | 810,406 | 924,721 |
| Canada Post Corporation - Payments for special purposes..... | Société canadienne des postes - Palements à des fins spéciales..... | ... | ... | 162,916 | 184,000 |
| Payments for capital and deferred charge/cost requirements..... | Palements pour les coûts en capital et les frais reportés..... | ... | ... | ... | 161,000 |
| Provision for current year's deficit..... | Provision pour le déficit de l'exercice courant..... | ... | 2,500 | ... | 30,000 |
| | | ... | 2,500 | 162,916 | 375,000 |
| Cape Breton Development Corporation... | Société de développement du Cap-Breton... | ... | 6,000 | 35,800 | 86,154 |
| Federal Business Development Bank..... | Banque fédérale de développement..... | 13,283 | 23,000 | 61,583 | 72,700 |
| Investment Canada..... | Investissement Canada..... | 954 | 971 | 8,186 | 8,704 |
| Statistics Canada..... | Statistique Canada..... | 10,007 | 15,010 | 219,192 | 221,162 |
| | | 152,625 | 116,981 | 1,298,083 | 1,688,441 |
| Science and Technology - Ministry of State - | Sciences et Technologie - Ministère d'Etat - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 2,475 | 2,177 | 15,725 | 14,336 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 9,349 | 5,846 | 19,072 | 11,776 |
| | | 11,824 | 8,023 | 34,797 | 26,112 |
| National Research Council of Canada - | Conseil national de recherches du Canada - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 28,106 | 27,541 | 256,699 | 241,818 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 8,527 | 9,453 | 69,031 | 50,699 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 12,067 | 12,968 | 103,466 | 94,065 |
| | | 48,700 | 49,962 | 429,196 | 386,582 |
| Natural Sciences and Engineering Research Council - | Conseil de recherches en sciences naturelles et en génie - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 1,729 | 1,773 | 13,007 | 10,890 |
| Grants..... | Subventions..... | 46,573 | 45,416 | 350,255 | 324,267 |
| | | 48,302 | 47,189 | 363,262 | 335,157 |
| Science Council of Canada..... | Conseil des sciences du Canada..... | 282 | 270 | 2,806 | 2,850 |
| | | 109,108 | 105,444 | 830,063 | 750,701 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Continued

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Suite

| | | (in thousands of dollars - en milliers de dollars) | | | |
|--|--|--|---------|--------------------------|-----------|
| | | MONTH OF MARCH - MOIS DE MARS | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
| | | 1989 | 1988 | 1988-89 | 1987-88 |
| Secretary of State - Department - | Secrétariat d'Etat - Ministère - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 74,398 | 21,715 | 256,320 | 175,233 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 43,333 | 33,176 | 319,208 | 300,833 |
| Post-Secondary Education payments to provinces..... | Palements pour l'enseignement postsecondaire faits aux provinces.... | 93,318 | 162,523 | 2,227,425 | 2,241,865 |
| Payments under the Canada Student Loans Act..... | Palements en vertu de la Loi canadienne sur les prêts aux étudiants..... | 43,606 | 49,035 | 374,059 | 359,455 |
| | | 254,655 | 266,449 | 3,177,012 | 3,077,386 |
| Advisory Council on the Status of Women..... | Conseil consultatif de la situation de la femme..... | 319 | 482 | 3,077 | 3,012 |
| Canadian Centre for Management Development..... | Centre canadien de gestion..... | 102 | ... | 291 | ... |
| Public Service Commission - Program expenditures..... | Commission de la Fonction publique - Dépenses du Programme..... | 16,296 | 12,683 | 122,398 | 118,327 |
| Staff Development and Training Revolving Fund..... | Fonds renouvelable du perfectionnement et de la formation du personnel..... | 1,295 | 135 | 1,332 | 1,431 |
| | | 17,693 | 12,818 | 124,021 | 119,758 |
| Social Sciences and Humanities Research Council - | Conseil de recherches en sciences humaines - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 724 | 731 | 5,991 | 5,382 |
| Grants..... | Subventions..... | 12,477 | 10,613 | 69,260 | 62,244 |
| | | 13,201 | 11,344 | 75,251 | 67,626 |
| Status of Women - Office of the Co-ordinator..... | Condition féminine - Bureau de la coordonnatrice..... | 378 | 281 | 2,838 | 2,472 |
| | | 286,246 | 291,374 | 3,382,199 | 3,270,254 |
| Solicitor General - Department..... | Solliciteur général - Ministère..... | 3,252 | 2,246 | 23,239 | 21,810 |
| Canadian Security Intelligence Service..... | Service canadien du renseignement de sécurité..... | 16,599 | 12,928 | 142,335 | 126,199 |
| Correctional Service - Operating expenditures..... | Service correctionnel - Dépenses de fonctionnement..... | 69,597 | 69,601 | 649,013 | 626,033 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 8,481 | 12,162 | 48,111 | 62,678 |
| | | 78,078 | 81,763 | 697,124 | 688,711 |
| National Parole Board..... | Commission nationale des libérations conditionnelles..... | 2,206 | 2,021 | 18,130 | 17,020 |
| Royal Canadian Mounted Police - Operating expenditures..... | Gendarmerie royale du Canada - Dépenses de fonctionnement..... | 5,779 | 36,368 | 703,687 | 687,573 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 10,204 | 7,256 | 79,524 | 77,558 |
| Pensions and other employee benefits - Members of the Force.... | Pensions et autres prestations des employés - Membres de la GRC..... | 27,078 | 6,258 | 164,905 | 147,476 |
| | | 31,503 | 49,882 | 948,116 | 912,607 |
| Royal Canadian Mounted Police External Review Committee..... | Comité externe d'examen de la Gendarmerie royale du Canada..... | 106 | 114 | 821 | 622 |
| | | 131,744 | 148,954 | 1,829,765 | 1,766,969 |
| Supply and Services - Department - | Approvisionnement et Services - Ministère - | | | | |
| Program expenditures..... | Dépenses du Programme..... | 31,992 | 1,370 | 266,990 | 251,956 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 314 | ... | 3,664 | ... |
| Reciprocal Taxation..... | Imposition réciproque..... | 25,920 | 39,624 | 285,135 | 259,082 |
| Supply Revolving Fund..... | Fonds renouvelable des approvisionnements..... | 13,428 | 99,376 | 67,975 | 109,574 |
| Defence Production Revolving Fund..... | Fonds renouvelable de la production de défense..... | ... | 1,141 | 809 | 3,104 |
| | | 44,798 | 136,489 | 622,955 | 623,716 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Continued

GOVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - suite

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

| | | MONTH OF MARCH - MOIS DE MARS | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
|--|--|-------------------------------|-----------|--------------------------|-----------|
| | | 1989 | 1988 | 1988-89 | 1987-88 |
| Transport - Department - | Transports - Ministère - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 82,570 | 88,210 | 656,270 | 738,122 |
| Capital expenditures..... | Dépenses en capital..... | 57,541 | 45,379 | 402,227 | 334,927 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 29,128 | 26,290 | 280,304 | 241,138 |
| Payment to the Canarctic Shipping Company, Limited..... | Paie ment à la Compagnie de navigation Canarctic Limitée..... | 1,213 | ... | 5,964 | 4,064 |
| Payment to the Jacques Cartier and Champlain Bridges Inc..... | Paie ment à la Société Les ponts Jacques Cartier et Champlain Incorporée..... | 682 | 885 | 7,148 | 4,674 |
| Payment to the Canada Ports Corporation..... | Paie ment à la Société canadienne des ports..... | ... | ... | 457 | 1,514 |
| Payments to Marine Atlantic Inc..... | Paie ments à Marine Atlantique S.C.C.... | 2,655 | 9,600 | 125,150 | 123,309 |
| Payments to VIA Rail Canada Inc..... | Paie ments à VIA Rail Canada Inc..... | 63,676 | 15,960 | 454,307 | 393,856 |
| Payment to the St. Lawrence Seaway Authority..... | Paie ment à l'administration de la voie maritime du Saint-Laurent..... | 6,566 | 10,485 | 19,407 | 19,245 |
| Payments to the CN Railway for benefits provided to employees..... | Paie ments à la Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada pour les avantages accordés à ses employés..... | 10 | ... | 113 | 203 |
| Self-Supporting Airports and Associated Ground Services Revolving Fund..... | Fonds renouvelable des aéroports autonomes et services au sol connexes..... | - | 21,952 | 14,723 | - |
| Termination of tolls - Victoria Bridge..... | Abolition des péages sur le pont Victoria..... | ... | 386 | 2,233 | 3,322 |
| Payments to Pilotage Authorities..... | Paie ments aux Administrations de pilotage..... | 1,587 | ... | 1,587 | 500 |
| Payments to Canada Harbour Place Corporation..... | Paie ments à la Corporation Place du Havre Canada..... | ... | ... | ... | 2,000 |
| Forgiveness of certain debts of various Crown corporations..... | Remise de certaines dettes de diverses Sociétés d'Etat..... | ... | 1,349,453 | ... | 1,349,453 |
| Write-off from the accounts of Canada of certain debts in respect of Coast Ferries Ltd.... | Radiation des comptes du Canada de certaines dettes concernant Coast Ferries Ltd..... | ... | 75 | ... | 75 |
| Canadian Aviation Safety Board..... | Bureau canadien de la sécurité aérienne.. | 223,676 | 1,529,526 | 1,875,395 | 3,134,968 |
| Civil Aviation Tribunal..... | Tribunal de l'aviation civile..... | 1,913 | 1,663 | 15,290 | 14,546 |
| Grain Transportation Agency Administrator - | Administrateur de l'Office du transport du grain - | 76 | 70 | 768 | 676 |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 276 | 243 | 2,432 | 2,182 |
| Contributions..... | Contributions..... | 231 | 775 | 4,706 | 3,105 |
| | | 507 | 1,018 | 7,138 | 5,287 |
| National Transportation Agency - | Office national des transports - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 4,053 | 4,675 | 40,379 | 41,022 |
| Contributions..... | Contributions..... | 4 | 1,068 | 15,908 | 17,376 |
| Payments under the Western Grain Transportation Act..... | Paie ments en vertu de la Loi sur le transport du grain de l'Ouest..... | 162 | 181 | 777,339 | 941,234 |
| Payments under the Railway Act..... | Paie ments en vertu de la Loi sur les chemins de fer..... | 12,710 | 7,170 | 55,899 | 64,233 |
| Payments under the National Transportation Act..... | Paie ments en vertu de la Loi nationale sur les transports..... | 2,030 | 3,634 | 16,668 | 3,634 |
| Payments under the Atlantic Region Freight Assistance Act..... | Paie ments en vertu de la Loi sur les subventions au transport des marchan- dises dans la région Atlantique..... | 4,769 | 7,808 | 78,384 | 79,017 |
| | | 23,728 | 24,536 | 984,577 | 1,146,516 |
| | | 11 | 20 | 175 | 200 |
| Northern Pipeline Agency..... | Administration du pipe-line du Nord..... | | | | |
| | | 249,911 | 1,556,833 | 2,883,343 | 4,302,193 |
| Treasury Board - Secretariat - | Conseil du Trésor - Secrétariat - | | | | |
| Central Administration of the Public Service..... | Administration centrale de la Fonction publique..... | 6,000 | 5,818 | 60,694 | 58,487 |
| Government Contingencies and Centrally Financed Programs..... | Programme des éventualités du gouvernement et programmes financés par l'administration centrale..... | ... | ... | ... | ... |
| Employer Contributions to Insurance Plans..... | Contributions de l'employeur aux régimes d'assurance..... | 32,108 | 43,081 | 253,278 | 244,531 |
| Temporary Assignments..... | Affectations temporaires..... | 144 | 77 | 1,679 | 1,517 |
| | | 38,252 | 48,976 | 315,651 | 304,535 |
| Comptroller General..... | Contrôleur général..... | 1,203 | 1,378 | 11,666 | 12,270 |
| | | 39,455 | 50,354 | 327,317 | 316,805 |

GOVERNMENT OF CANADA
MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS
TABLE III - STATEMENT OF BUDGETARY EXPENDITURE
BY DEPARTMENT - Concluded

GOUVERNEMENT DU CANADA
ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES
TABLEAU III - ETAT DES DEPENSES BUDGETAIRES
PAR MINISTERE - Fin

(in thousands of dollars - en milliers de dollars)

| | | MONTH OF MARCH - MOIS DE MARS | | YEAR TO DATE - A CE JOUR | |
|--|---|-------------------------------|------------|--------------------------|-------------|
| | | 1989 | 1988 | 1988-89 | 1987-88 |
| Veterans Affairs - | Affaires des anciens combattants - | | | | |
| Veterans Affairs - | Affaires des anciens combattants - | | | | |
| Operating expenditures..... | Dépenses de fonctionnement..... | 35,447 | 33,718 | 345,866 | 314,860 |
| Grants and contributions..... | Subventions et contributions..... | 103,309 | 107,355 | 1,228,782 | 1,237,720 |
| Canadian Pension Commission..... | Commission canadienne des pensions..... | 443 | 384 | 4,012 | 3,685 |
| Bureau of Pensions | Bureau de services juridiques | 721 | 702 | 6,397 | 6,517 |
| Advocates..... | des pensions..... | 240 | 256 | 2,443 | 2,973 |
| Veterans Appeal Board..... | Tribunal d'appel des anciens combattants | | | | |
| | | 140,160 | 142,415 | 1,587,500 | 1,565,755 |
| Expenditure by department on behalf of other departments..... | Dépenses des ministères pour le compte d'autres ministères..... | 39,912 | 21,563 | 97,418 | 56,996 |
| Provision for valuation..... | Provision pour évaluation..... | - 43,129 | 1,911 | - 43,129 | 1,911 |
| Consolidation of specified purpose accounts (net of internal transactions) - | Consolidation de comptes à fins déterminées (déduction faite des opérations internes) - | | | | |
| Unemployment Insurance Account..... | Compte d'assurance-chômage..... | 1,046,723 | 995,960 | 9,019,394 | 8,582,817 |
| Western Grain Stabilization Account..... | Compte de stabilisation concernant le grain de l'Ouest..... | 132 | 102,915 | 97,292 | 1,462,394 |
| Agricultural Commodities Stabilization Accounts..... | Comptes de stabilisation concernant des produits agricoles..... | 32,040 | - 8,076 | 185,470 | - 39,268 |
| Crop Reinsurance Fund..... | Fonds de réassurance-récolte..... | ... | ... | 2,820 | 1,161 |
| Other..... | Autres..... | 15 | 753 | 348 | 1,886 |
| | | 1,078,910 | 1,091,552 | 9,305,324 | 10,008,990 |
| Other internal transactions..... | Autres opérations internes..... | - 9,042 | - 9,830 | - 88,373 | - 58,230 |
| TOTAL EXPENDITURE..... | TOTAL DES DEPENSES..... | 11,947,371 | 13,056,924 | 126,325,448 | 120,150,494 |

- (1) The program was established after
April 1987.
(2) The program was established in fiscal
year 1988-89.

- (1) Le programme a été établi après
avril 1987.
(2) Le Programme a été établi dans
l'exercice 1988-89.

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE GOVERNMENT OF CANADA

1. Significant Accounting Policies

The accounting policies of the Government of Canada are based on concepts embodied in the Constitution Acts, and in the Financial Administration Act and other legislation.

i. Government of Canada as an accounting entity

For purposes of maintaining the accounts of Canada and preparing the monthly Statements of Financial Operations, the Government of Canada is defined as all the departments named in Schedule A of the Financial Administration Act; any division or branch of the Public Service, including a commission appointed under the Inquiries Act, designated by the Governor in Council as a department for purposes of the Financial Administration Act; the staffs of the Senate, the House of Commons, and the Library of Parliament; and, any corporation named in Schedule B of the Financial Administration Act.

In accordance with the above definition, the corporations listed in Parts I and II of Schedule C of the Financial Administration Act, and those Crown corporations that are not subject to Divisions I to IV of Part XII of the Financial Administration Act, are excluded from the Government of Canada as an accounting entity; therefore, their financial statements are not consolidated with those of the Government. However, the borrowings of those corporations which are agents of the Crown are recorded as a liability of the Government net of borrowings expected to be repaid directly by these corporations.

In addition, certain accounts and funds have financial statements which are not consolidated with those of the Government. These accounts and funds include the Canada Pension Plan Account, superannuation accounts and other specified purpose accounts.

ii. Classification of financial transactions

The financial transactions of the Government, as recorded in the accounts of Canada and reported in the monthly Statements of Financial Operations, are classified into budgetary, non-budgetary, foreign exchange and unmatured debt transactions.

In general terms, budgetary transactions enter into the calculation of the monthly and annual deficit or surplus and are reported, after elimination of transactions internal to the Government, on the Summary and Detailed Statements of Transactions. All other transactions lead to the acquisition or disposal of financial claims (assets) or to the creation or discharge of financial obligations (liabilities).

For purposes of reporting, the classification in force at the beginning of the year is used and amounts for the previous year are reclassified to conform to the current year's accounting policies and presentation.

iii. Budgetary transactions

REVENUE

Budgetary revenue consists of all tax and non-tax receipts which affect the monthly and annual deficit or surplus of the Government.

The Government generally reports revenue in the year in which it is received, with refunds of revenue allocated to the year in which the prescribed authority to pay has actually been delivered to the Receiver General for Canada.

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU GOUVERNEMENT DU CANADA

1. Conventions comptables importantes

Les conventions comptables du gouvernement du Canada sont fondées sur des notions contenues dans les Lois constitutionnelles, et dans la Loi sur l'administration financière et autres textes législatifs.

i. Entité comptable du gouvernement du Canada

Afin de tenir les comptes du Canada et de préparer les états mensuels des opérations financières, le gouvernement du Canada se définit comme l'ensemble des ministères mentionnés à l'annexe A de la Loi sur l'administration financière; toute division ou direction de la Fonction publique, y compris toute commission nommée conformément à la Loi sur les enquêtes et désignée par le gouverneur en conseil comme ministère aux fins de la Loi sur l'administration financière; les employés du Sénat, de la Chambre des communes et de la Bibliothèque du Parlement; ainsi que toute société mentionnée à l'annexe B de la Loi sur l'administration financière.

Conformément à la définition susmentionnée, les sociétés énumérées aux parties I et II de l'annexe C de la Loi sur l'administration financière, et les sociétés de la Couronne qui ne sont pas sujettes aux sections I à IV de la partie XII de la Loi sur l'administration financière, ne font pas partie de l'entité comptable du gouvernement du Canada; ainsi, leurs états financiers ne sont pas consolidés avec ceux du gouvernement. Cependant, les emprunts des sociétés lesquelles sont mandataires de la Couronne sont inscrits comme élément de passif du gouvernement après avoir déduit les emprunts à être probablement remboursés directement par ces sociétés.

En outre, certains comptes et fonds possèdent leurs propres états financiers qui ne sont pas consolidés avec ceux du gouvernement. Ces comptes et fonds comprennent le Compte du régime de pensions du Canada, les comptes de pension de retraite et les autres comptes à fins déterminées.

ii. Catégories d'opérations financières

Les opérations financières du gouvernement, enregistrées dans les comptes du Canada et présentées dans les états mensuels des opérations financières, sont réparties en opérations budgétaires, non budgétaires, de change et de la dette non échue.

En somme, les opérations budgétaires entrent dans le calcul du déficit ou de l'excédent mensuel et annuel et sont inscrites aux états sommaire et détaillé des opérations après l'élimination des opérations internes du gouvernement. Toutes les autres opérations mènent soit à l'acquisition ou au règlement de créances (actif), soit à la création ou à l'exécution de dettes (passif).

Aux fins de compte rendu, la classification en vigueur au début de l'exercice est utilisée. Les montants de l'exercice précédent sont reclassifiés pour être conformes aux conventions comptables et à la présentation de l'exercice en cours.

iii. Opérations budgétaires

RECETTES

Les recettes budgétaires comprennent toutes les recettes fiscales et non fiscales qui agissent sur le déficit ou l'excédent mensuel et annuel du gouvernement.

Les recettes du gouvernement sont généralement comptabilisées au titre de l'exercice au cours duquel elles ont été reçues. Tout remboursement de recettes est toutefois imputé à l'exercice au cours duquel le Receveur général du Canada a obtenu l'autorité de payer prescrite.

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE GOVERNMENT OF CANADA - Continued

Revenue is reported after deducting refunds paid, and excludes amounts receivable, taxes collected on behalf of provinces and territories, and amounts credited to the Canada Pension Plan Account, superannuation accounts, other specified purpose accounts, and other liability accounts.

On the Summary and Detailed Statements of Transactions the revenue reported excludes revenue from outside parties credited to appropriations.

EXPENDITURE

Budgetary expenditure consists of all charges to budgetary appropriations which affect the monthly and annual deficit or surplus of the Government. Such charges include those for work performed, goods received, services rendered, and transfer payments made, during the year. In addition, budgetary expenditure may also include charges related to the provision for valuation of loans, investments and advances, the allowance for borrowings of agent Crown corporations and allowances for employee vacation and termination benefits. On the Summary and Detailed Statements of Transactions, the expenditure reported excludes revenue from outside parties credited to appropriations. On the Statement of Budgetary Expenditure by Department, expenditure is reported net of revenue credited to appropriations but includes expenditure internal to the Government.

Expenditure excludes amounts charged to the Canada Pension Plan Account, superannuation accounts, other specified purpose accounts, and other liability accounts.

iv. Assets

Assets are defined as the financial claims acquired by the Government on outside organizations and individuals as a result of events and transactions recorded as at the closing date.

However, as a result of the Government's accounting policies described above, and in accordance with the provisions of the Financial Administration Act and other legislation, transactions concerning certain financial claims are not recorded in the accounts of Canada, and therefore, are not reported on the Summary and Detailed Statements of Transactions. The most important of these are accounts receivable for tax and non-tax revenue.

v. Liabilities

Liabilities are defined as the financial obligations of the Government to outside organizations and individuals as a result of events and transactions recorded as at the closing date.

However, as a result of the Government's accounting policies described above, and in accordance with enabling legislation, actuarial liabilities arising from the indexing to the cost of living of superannuate pensions and annuities are not recorded in the accounts of Canada, and are therefore, not reported on the Summary and Detailed Statements of Transactions. In addition, accounts payable and some other liabilities are partially recorded during the year with full recording taking place at year-end only.

vi. Fixed assets

The fixed assets of the Government, which include land, engineering structures and works (such as canals, harbours and roads), buildings, and machinery and equipment, are charged to budgetary expenditure at the time of acquisition or construction.

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

Les recettes sont comptabilisées après déduction des remboursements versés, et ne comprennent ni les sommes à recevoir, ni les impôts prélevés au nom des provinces et territoires, ni les montants crédités au Compte du régime de pensions du Canada, aux comptes de pension de retraite, aux autres comptes à fins déterminées, et aux autres comptes de passif.

Les recettes aux états sommaire et détaillé des opérations ne comprennent pas les recettes à valoir sur les crédits provenant de tiers.

DEPENSES

Les dépenses budgétaires comprennent toutes les imputations aux crédits budgétaires qui influencent le déficit ou l'excédent mensuel et annuel du gouvernement. Ces imputations comprennent les travaux accomplis, les biens reçus, les services exécutés et les paiements de transfert effectués, au cours de l'exercice, et comprennent les dépenses internes du gouvernement. Toutefois, sur les états sommaire et détaillé des opérations, les dépenses internes du gouvernement sont éliminées en déduisant les recettes internes des dépenses budgétaires. Sur l'état des dépenses budgétaires par ministère, les dépenses sont comptabilisées après déduction des recettes à valoir sur les crédits mais comprennent les dépenses internes du gouvernement.

Les dépenses ne comprennent pas les montants imputés au Compte du régime de pensions du Canada, aux comptes de pension de retraite, aux autres comptes à fins déterminées, et aux autres comptes de passif.

iv. Actif

L'actif se définit comme étant les créances du gouvernement acquises sur des tiers par suite de faits et d'opérations comptabilisés à la date de clôture des comptes.

Cependant, à cause des conventions comptables du gouvernement mentionnées plus haut et selon les dispositions de la Loi sur l'administration financière et autres lois, les opérations concernant certaines créances ne sont pas comprises dans les comptes du Canada, et par conséquent, ne sont pas comprises aux états sommaire et détaillé des opérations. Les plus importantes sont les sommes à recevoir au titre des recettes fiscales et non fiscales.

v. Passif

Le passif se définit comme étant les dettes du gouvernement envers des tiers par suite de faits et d'opérations comptabilisés à la date de clôture des comptes.

Cependant, à cause des conventions comptables du gouvernement mentionnées plus haut, et selon les lois habilitantes, le passif actuariel découlant de l'indexation au coût de la vie, des pensions de retraite et des rentes n'est pas comptabilisé dans les comptes du Canada, et par conséquent, n'est pas comptabilisé aux états sommaire et détaillé des opérations. De plus, les remboursements à payer pour les recettes fiscales ne sont pas inscrits à ces états et les autres créditeurs sont partiellement inscrits au cours de l'exercice, l'inscription complète étant faite à la fin de l'exercice seulement.

vi. Immobilisations

Les immobilisations du gouvernement qui comprennent les terrains, bâtiments, matériel et ouvrages (tels que les canaux, les ports et les routes), sont imputées aux dépenses budgétaires lors de leur acquisition ou construction.

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - Continued

vii. Valuation of assets and liabilities

ASSETS

Assets are recorded at cost and are subject to annual valuation to reflect reductions from the recorded value to the estimated realizable value. In the case of loans to sovereign states, the recorded value is the estimated realizable value unless a sovereign state has formally repudiated its debts. In addition, the allowance for valuation reflects reductions from the recorded value of loans (and subscriptions to international organizations that make similar loans) with significant concessionary terms.

The Government's gold reserves are included in the International reserves held in the Exchange Fund Account and are recorded and valued at 35 Special Drawing Rights per fine ounce. The Special Drawing Right is an international currency created by the International Monetary Fund, and allocated to countries participating in its Special Drawing Rights Department. It represents a unit of account defined in terms of a "basket" of five major currencies.

LIABILITIES

Liabilities are recorded at the amounts ultimately payable and liabilities for the superannuation accounts, with the exception of indexing, and the Government Annuities Account, are valued on an actuarial basis.

viii. Translation of foreign currency transactions

Foreign currency transactions are translated and recorded in Canadian currency equivalents at the exchange rates prevailing at the transaction dates.

On a monthly basis, only Receiver General current cash accounts are revalued at the month-end rate of exchange. All other assets and liabilities are revalued at year-end only. Net gains are credited to revenue while net losses are charged to expenditure.

2. Authorities for Transactions

Taxes can be raised and moneys can be borrowed only with the authority of Parliament. All receipts of money by departments and agencies must be deposited into the Consolidated Revenue Fund (CRF). All disbursements from the CRF for spending on operations, for loans, investments and advances, and for the redemption of matured debt must be authorized by Parliament.

1. Authority for spending on operations

Most Government spending is under authorities that do not impose an annual limit on the amount that may be spent. Spending is authorized by reference to statutory formulae or criteria and the authorities usually continue from year to year until changed or rescinded by an act of Parliament. Other spending is under authorities that establish a dollar limit on the amount that may be spent. Usually, the balances of such authorities unspent at the end of a year lapse. Some authorities continue from year to year and some authorize the spending, within a program, of defined categories of revenue generated by the program.

11. Authority for loans, investments and advances

These authorities limit the amount of loans, investments or advances that may be made. Unused authority may lapse at the end of a year or may continue from year to year. Non-lapsing authorities often limit only the total of loans that may be outstanding at any one time; thus, principal repaid may be reallocated.

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

vii. Evaluation de l'actif et du passif

ACTIF

L'actif est enregistré au coût et fait l'objet d'une évaluation annuelle afin de refléter les diminutions de la valeur enregistrée à la valeur estimative de réalisation. Dans le cas de prêts aux états souverains, la valeur enregistrée est la valeur estimative de réalisation à moins qu'un état souverain refuse de façon officielle d'honorer ses dettes. De plus, la provision pour évaluation reflète les réductions de la valeur au livre des prêts (et souscriptions aux organismes internationaux qui effectuent des prêts similaires) ayant des clauses concessionnaires importantes.

Les réserves d'or du gouvernement sont comprises dans les réserves internationales détenues dans le Compte du fonds des changes et sont inscrites et évaluées à 35 Droits de tirage spéciaux pour chaque once d'or fin. Le Droit de tirage spécial est une unité monétaire internationale créée par le Fonds monétaire international, et attribuée aux pays participant à son Département des Droits de tirage spéciaux. Il représente une unité de compte définie en fonction d'un ensemble de cinq grandes devises.

PASSIF

Le passif est inscrit au montant à payer et les éléments de passif concernant les comptes de pension de retraite sauf pour l'indexation, ainsi que le Compte des rentes sur l'Etat, sont évalués sur une base actuarielle.

viii. Conversion des opérations de change

Les opérations de change sont converties et comptabilisées en monnaie canadienne aux taux de change en vigueur aux dates des opérations.

Sur une base mensuelle, seuls les comptes de caisse courants du Receveur général sont réévalués à la fin du mois aux taux de change en vigueur à cette date. Les autres éléments d'actif et de passif sont réévalués à la fin de l'exercice seulement. Les gains nets sont crédités aux recettes tandis que les pertes nettes sont imputées aux dépenses.

2. Autorisations pour les opérations

Les taxes et les impôts peuvent être augmentés et les deniers peuvent être empruntés seulement avec l'autorisation du Parlement. Tous les deniers perçus par les départements et organismes doivent être déposés au Fonds du revenu consolidé (FRC). Tous les déboursés du FRC pour des dépenses concernant les opérations, pour des prêts, dotations en capital et avances, et pour le rachat de la dette échue doivent être autorisés par le Parlement.

i. Autorisations pour les dépenses concernant les opérations

La plupart des dépenses gouvernementales sont effectuées en vertu d'autorisations qui n'imposent pas de limite annuelle sur les montants qui peuvent être dépensés. Les dépenses sont effectuées en vertu de critères ou formules statutaires et les autorisations continuent en général d'un exercice à l'autre jusqu'à ce qu'une loi du Parlement les modifie ou les révoque. Les autres dépenses sont effectuées en vertu d'autorisations qui imposent une limite sur les montants à être dépensés. En général, les soldes de telles autorisations, non dépensés à la fin de l'exercice, s'annulent. Certaines autorisations continuent d'un exercice à l'autre et certaines permettent de dépenser, à l'intérieur d'un programme, des catégories de recettes spécifiques qui sont générées par ledit programme.

ii. Autorisations pour les prêts, dotations en capital et avances

Ces autorisations limitent les montants des prêts, dotations en capital ou avances qui peuvent être effectués. Les autorisations non employées peuvent s'annuler à la fin de l'exercice ou peuvent continuer d'un exercice à l'autre. Les autorisations qui ne s'annulent pas souvent limitent seulement le total des prêts qui peuvent être en circulation en tout temps; donc, les montants remboursés peuvent être prêtés de nouveau.

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE GOVERNMENT OF CANADA - Continued

iii. Borrowing authority

The Government can borrow only as authorized by acts of Parliament. Borrowing authority acts provide authority for the net amount of new security issues less redemptions during a fiscal year. The authorities lapse at the end of the year except for amounts specifically carried forward to the next fiscal year. Parliament has also provided a continuing authority to the Government under Section 39 of the Financial Administration Act to borrow, for periods not exceeding six months, such amounts as are deemed necessary to meet lawfully authorized disbursements.

3. Tax Credits

Entitlements to the tax credits are claimed on personal income tax returns. Claims are settled either by reducing the tax liability for the year or, if no liability exists, by issuing a "refund" cheque. In either case, personal income tax revenues are reduced, even where no tax had been paid. Had the tax reductions and direct payments due to child tax credits been reported as expenditures, gross total expenditure and revenue would have increased respectively by \$1,983 million (\$1,640 million in 1988). Likewise, had the tax reductions and direct payments due to the sales tax credit been reported as expenditures, gross total expenditure and revenue would have increased respectively by \$303 million (\$300 million in 1988).

4. Crown Corporations

In accordance with the accounting policies of the Government, the assets, liabilities, revenues and expenses reported in the separate financial statements of Crown corporations are not included in the Government's financial statements. Only the financial transactions between the Government and Crown corporations are included.

The table presents the major balance sheet and income statement items for Crown corporations named in Section 96 or Schedule C of the Financial Administration Act (FAA).

This summary of financial transactions and results of operations of Crown corporations is based on their accounting policies. Most Crown corporations follow the generally accepted accounting principles used by private sector enterprises, as outlined in the Handbook of the Canadian Institute of Chartered Accountants.

Financial assets include cash, receivables and loans and investments. Physical assets and deferred charges represent the unexpensed portion of non-financial assets such as buildings, machinery and equipment in use or under construction, inventories and other items of expenditure which will be expensed as these assets are used. Financial assets and liabilities in respect of the Government represent the unpaid balances arising from financing transactions and normal operating activities. Borrowings from outside parties represent amounts repayable to institutional and other investors. Other liabilities are amounts due in respect of purchases, employee termination and pension benefits, accrued interest on borrowings, long-term capital leases and sundry accounts payable. Net assets/liabilities represent the Government's equity in each Crown corporation as reported by the corporations.

Crown corporations are categorized as being either agents or non-agents of the Crown. Agency status is normally expressly stated in the incorporating legislation or conferred under the provisions of the Government Companies Operation Act. In accordance with Section 45 of the FAA, the payment of all money borrowed by agent Crown corporations and interest thereon, is a charge on and payable out of the Consolidated Revenue Fund (CRF).

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

iii. Pouvoirs d'emprunt

Le gouvernement peut emprunter seulement lorsque des lois du Parlement l'autorisent. Les lois sur le pouvoir d'emprunt fournissent l'autorisation pour le montant net de nouvelles émissions de titres moins les rachats au cours de l'exercice. Les autorisations s'annulent à la fin de l'exercice sauf pour les montants spécifiquement reportés à l'exercice suivant. En vertu de l'article 39 de la Loi sur l'administration financière, le Parlement a également fourni au gouvernement une autorisation continue d'emprunter, pour des périodes n'excédant pas six mois, des montants qui sont jugés nécessaires pour rencontrer les déboursés autorisés par les lois.

3. Crédits d'impôt

Les crédits d'impôt sont réclamés à même les déclarations d'impôt sur le revenu des particuliers. Les réclamations sont réglées en réduisant le montant d'impôt à payer, par l'émission d'un chèque de remboursement. Dans les deux cas, les recettes provenant des impôts sur le revenu des particuliers sont réduites, même si aucun impôt n'avait été payé. Pour les crédits d'impôt pour enfants, si ces réductions d'impôt et paiements directs avaient été inscrits comme dépenses, le total des dépenses et des recettes brutes aurait augmenté respectivement de \$1,983 millions (\$1,640 millions en 1988). Aussi, pour le crédit d'impôt remboursable au titre de la taxe fédérale de vente, si ces réductions d'impôt et paiements directs avaient été inscrits comme dépenses, le total des dépenses et des recettes brutes aurait augmenté respectivement de \$303 millions (\$300 millions en 1988).

4. Sociétés de la Couronne

Conformément aux conventions comptables du gouvernement, l'actif, le passif, les revenus et les dépenses inscrits dans les états financiers distincts des sociétés de la Couronne ne sont pas compris dans les états financiers du gouvernement. Seules les opérations financières entre le gouvernement et les sociétés de la Couronne y sont comprises.

Ce tableau résume les principaux éléments des bilans et états d'exploitations des sociétés énumérées à l'article 96 ou à l'annexe C de la Loi sur l'administration financière (LAF).

Ce résumé des opérations financières et résultats d'opérations des sociétés de la Couronne est fondé sur les conventions comptables de celles-ci. La majorité des sociétés de la Couronne suivent les principes comptables généralement reconnus que l'on retrouve dans les entreprises du secteur privé et publiés dans le Manuel de l'Institut canadien des comptables agréés.

L'actif financier comprend la caisse et les sommes à recevoir, les prêts et les dotations en capital. L'actif immobilisé et frais reportés représentent la fraction non dépensée d'éléments d'actif non financier tels que immeubles, machinerie et équipement en usage ou en construction, inventaire et autres éléments de dépense qui seront portés à la dépense lorsque consommés. L'actif financier et le passif auprès du gouvernement représentent les montants payés provenant d'opérations de financement et d'opérations normales. Les emprunts auprès de tiers représentent les montants à rembourser à des institutions et autres investisseurs. Les autres passifs représentent des créances relativement aux achats, aux indemnités de cessation d'emploi et aux prestations de pensions, aux intérêts courus sur emprunts, contrats de location-acquisition à long terme et autres créanciers. L'actif/passif net représente l'avoir du gouvernement dans chaque société de la Couronne tel que rapporté par les sociétés.

Les sociétés de la Couronne sont classées soit mandataires ou non mandataires de la Couronne. Le statut de mandataire de la Couronne peut-être explicitement énoncé dans les lois constitutionnelles ou conféré selon les dispositions de la Loi sur le fonctionnement des compagnies d'état. Conformément à l'article 45 de la LAF, le paiement de toute somme d'argent empruntée par les sociétés mandataires de la Couronne, de même que de l'intérêt y afférent, doivent être imputés sur le Fonds du revenu consolidé (FRC) et versés à même ce Fonds.

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - Continued

Revenues include financial assistance received or receivable from the Government in respect of current period of operation.

Other net changes in equity include dividends declared, transfers of profits to the Government and non-current financial assistance provided by the Government.

SUMMARY COMBINED STATEMENTS OF
CROWN CORPORATIONS

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

Les revenus comprennent l'aide financière reçue ou à recevoir du gouvernement relativement aux opérations de l'exercice en cours.

Les autres changements nets dans l'avoir comprennent les dividendes déclarés, les virements de bénéfices au gouvernement et l'aide financière non courante accordées par le gouvernement.

RESUME DES ETATS COMBINES DES
SOCIÉTÉS DE LA COURONNE

(in millions of dollars)
(en millions de dollars)

ASSETS AND LIABILITIES
as at December 31, 1988

ASSETS

Financial claims:
Outside parties.....
Government and other Crown
corporations.....

TOTAL FINANCIAL CLAIMS

Physical assets and deferred charges.....

Total assets.....

LIABILITIES

Financial obligations -
Outside parties -
Borrowings - agent.....
- non-agent.....
Bank of Canada notes in circulation and
amounts owing to depositors.....
Other liabilities.....

Government and other
Crown corporations.....

TOTAL LIABILITIES

NET ASSETS/LIABILITIES (-)

Contingent liabilities.....

REVENUES, EXPENSES AND CHANGES
IN NET ASSETS/LIABILITIES (-)
for the year ended December 31, 1988

Revenues -
Outside parties.....
Government -
Financial assistance.....
Other.....

Total revenues.....

Expenses -
Outside parties.....
Government and other Crown corporations.....

Total expenses.....

Net income/loss (-) for the period.....

Other net changes in equity.....

Change in net assets/liabilities (-) for the period...

Net assets/liabilities (-) at April 1st, 1988.....

Net assets/liabilities (-) at December 31, 1988.....

ACTIF ET PASSIF
au 31 décembre 1988

ACTIF

Actif financier:
Tiers.....
Gouvernement et autres sociétés
de la Couronne.....

TOTAL DE L'ACTIF FINANCIER

Immobilisations et frais reportés.....

Total de l'actif.....

PASSIF

Obligations financières -
Tiers -
Emprunts - mandataire.....
- non mandataire.....
Banque du Canada, effets en circulation
et montants dus aux déposants.....
Autres éléments de passif.....

Gouvernement et autres sociétés
de la Couronne.....

TOTAL DU PASSIF

ACTIF/PASSIF NET (-)

Passif éventuel.....

REVENUS, DEPENSES ET CHANGEMENTS DE
L'ACTIF/PASSIF (-) NET
pour l'exercice se terminant le 31 décembre 1988

Recettes/revenus -
Tiers.....
Gouvernement -
Aide financière.....
Autres.....

Total des recettes/revenus.....

Dépenses -
Tiers.....
Gouvernement et autres sociétés de la Couronne.....

Total des dépenses.....

Bénéfices/pertes (-) nets pour l'exercice.....

Autres changements nets dans l'avoir.....

Changement de l'actif/passif (-) net pour la période...

Actif/passif (-) net au 1er avril 1988.....

Actif/passif (-) net au 31 décembre 1988.....

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - Continued

5. Insurance Programs of Agent Crown corporations

At present, three Crown corporations operate insurance programs as agents of Her Majesty. An insurance program is a program where the insured, an outside party, pays an insurance fee which is credited to an insurance fund or provision operated by the corporation. The amount of the fee is based on the estimated amount of insurance fund or provision needed to meet future claims. Insurance programs operated by private corporations such as employee group insurance, dental plans, etc., are not included in this definition.

The insurance programs are intended to operate on a self-sustaining basis but in recent years, two of the Crown corporations have required loans or other funding from the Government to meet obligations.

Information presented below has not been audited since the three corporations have financial year-ends other than March 31. Financial statements of these corporations may be found in Volume III of the Public Accounts.

In the Summary below, a minus "-" sign preceding the amount reported indicates a fund deficit, an expense recovery or adjustment, or a decrease or loss during the year.

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

5. Programmes d'assurance des sociétés mandataires de la Couronne

Présentement, trois sociétés de la Couronne administrent des programmes d'assurance en tant que mandataires de Sa Majesté. Un programme d'assurance est un programme par lequel un assuré (un tiers) verse des frais d'assurance qui sont alors crédités à un fonds d'assurance ou une provision administrée par la société. Le montant à verser comme frais est basé sur le montant prévu nécessaire pour satisfaire à toutes les demandes futures d'indemnisation au titre du fonds d'assurance ou de la provision. Les programmes d'assurance administrés par les corporations privées tels que l'assurance collective des employés, les régimes dentaires, etc., sont exclus de cette définition.

Les programmes d'assurance sont conçus de façon à opérer sur une base autosuffisante, mais depuis quelques années, le gouvernement a fourni des prêts ou d'autre financement à deux sociétés pour satisfaire à leurs demandes d'indemnisations.

Les renseignements qui apparaissent ci-dessous ne sont pas vérifiés puisque les trois sociétés ont des exercices financiers autres que le 31 mars. On peut retrouver les états financiers de ces sociétés dans le volume III des Comptes publics.

Un signe moins "-" dans le sommaire ci-dessous indique un déficit dans le fonds, un recouvrement ou un redressement des dépenses, ou une diminution ou perte au cours de l'exercice.

GOVERNMENT OF CANADA

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOVERNMENT OF CANADA - Continued GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

SUMMARY OF INSURANCE PROGRAMS OF AGENT CROWN CORPORATIONS
AS AT DECEMBER 31, 1988

SOMMAIRE DES PROGRAMMES D'ASSURANCE DES SOCIÉTÉS MANDATAIRES
DE LA COURONNE AU 31 DECEMBRE 1988

| | | (in millions of dollars - en millions de dollars) | | | | |
|---|--|---|--|--|----------------------------|--|
| | | Canada Deposit Insurance Corporation(1) | Canada Mortgage and Housing Corporation(2) | | | Export Development Corporation(3) |
| | | | Mortgage Insurance Fund | Home Improvement Loan Funds | Rental Guarantee Fund | |
| | | Société d'assurance-dépôts du Canada(1) | Société canadienne d'hypothèques et de logement(2) | | | Société pour l'expansion des exportations(3) |
| | | | Fonds d'assurance hypothécaire | Fonds de prêts pour l'amélioration des maisons | Fonds de garantie de loyer | |
| Insurance in force as at reporting date | Assurance en vigueur à la date de déclaration | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 215,716 | 44,929 | * | ** | 3,405 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 199,461 | 41,667 | * | ** | 2,964 |
| Opening balance of Fund | Solde d'ouverture du Fonds | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | -1,136 | -261 | 1 | 11 | 38 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | -1,269 | -418 | 1 | 11 | 34 |
| Revenue for the year: | Recettes pour l'exercice: | | | | | |
| Premiums and Fees | Primes et honoraires | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 216 | 102 | | | 21 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 200 | 94 | | | 14 |
| Investment income | Revenu de placement | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 1 | 33 | | | |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 3 | 21 | | | |
| Other revenue | Autres recettes | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | -8 | 1 | | 2 | |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 68 | | | 2 | |
| Total revenue | Recettes totales | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 209 | 136 | * | 2 | 21 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 271 | 115 | * | 2 | 14 |
| Expenses for the year: | Dépenses pour l'exercice: | | | | | |
| Loss on claims | Pertes sur indemnités | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | -40 | -59 | | | 14 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | -35 | -96 | | | 13 |
| Interest on loans | Intérêts sur prêts | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 124 | | | | |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 137 | | | | |
| Administrative | Administration | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 6 | 50 | | 1 | |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 8 | 51 | | 2 | |
| Total expenses | Dépenses totales | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 90 | -9 | * | 1 | 14 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 110 | -45 | * | 2 | 13 |
| Net income/loss (-) for year | Revenus nets/pertes nettes (-) pour l'exercice | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 119 | 145 | | 1 | 7 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 161 | 160 | | | 1 |
| Closing balance of Fund | Solde de clôture du Fonds | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | -1,017 | -116 | 1 | 12 | 45 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | -1,108 | -258 | 1 | 11 | 35 |
| Net claims during the year(s) (4): | Montants nets des indemnités pour l'(les) exercice(s) (4): | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | -29 | 3 | * | ** | 7 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | -114 | -53 | * | ** | 1 |
| Five year average of net claims paid | Moyenne des montants nets des indemnités payées pour les cinq derniers exercices | | | | | |
| - current year..... | - exercice en cours..... | 321 | 70 | * | ** | 1 |
| - previous year..... | - exercice précédent..... | 173 | 71 | * | ** | 4 |

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - Continued

- (1) The Canada Deposit Insurance Corporation (CDIC) provides insurance on deposits placed with member banks and trust and loan companies for up to \$60,000 per depositor per institution. In recent years, premiums paid by member institutions have not been sufficient to meet obligations incurred by CDIC under the insurance plan. This deficiency has been funded in part by loans from the Government of \$1,695 million at December 31, 1988 (\$1,234 million at December 31, 1987). The Government is continuing to explore alternatives to allow CDIC, over the long run, to eliminate its deficiency without budgetary support from the Government. Since there is no reason to believe that this will not be the case, no provision has been made in the accounts of Canada for the losses experienced by CDIC.
- (2) Canada Mortgage and Housing Corporation (CMHC) administers three funds of which only the Mortgage Insurance Fund (MIF) is active. The MIF provides insurance, for a fee, to private sector lending institutions to cover mortgage lending on Canadian housing. Besides establishing a framework of confidence for mortgage lending by private institutions, the Fund facilitates an adequate supply of mortgage funds by reducing the risk to lenders and by encouraging the secondary market trading of mortgages, to make housing more accessible for Canadians. Although the balance of the Fund is currently inadequate to meet future claims in respect to business in force, an actuarial study of the MIF in 1985 indicated that business undertaken since February 1985 is being written on a break-even basis. The actuarial deficiency (\$141.4 million as of September 30, 1988) will be reflected in the accounts of Canada only to the extent that additional funding of the deficiency from parliamentary appropriations may be required. Since 1984 the Corporation has also operated the Mortgage Rate Protection Program (MRPP). As premiums collected by CMHC for the Program are remitted directly to the Consolidated Revenue Fund (CRF) and obligations of the MRPP are ultimately payable from the CRF, the MRPP does not meet the definition of a Crown corporation insurance plan as defined above. Therefore, operating particulars of this Program are not included in this summary but some information will be found in the notes to the Government of Canada Statement of Contingent Liabilities.
- (3) The Export Development Corporation (EDC) provides export and foreign investment insurance to Canadian business to facilitate and develop export trade. The insurance fund has been adequate to provide for the full cost of claims experienced to date and to establish an allowance for any future claims based on previous claims experience.
- (4) Refers to the difference between claims and amounts received from sales of related assets and other recoveries.
- * Less than \$500,000.
- ** Not applicable.

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

- (1) La Société d'assurance-dépôts du Canada (SADC) fournit une assurance, jusqu'à concurrence de \$60,000 par déposant et par institution, sur les dépôts faits auprès des banques et compagnies de prêts et de fiducies qui sont membres. Depuis quelques années, les primes versées par les institutions membres n'étaient pas suffisantes pour satisfaire à toutes les demandes d'indemnisation faites auprès de la SADC aux termes du régime d'assurance. Ce déficit a été comblé en partie par des prêts du gouvernement de \$1,695 millions au 31 décembre 1988 (\$1,234 millions au 31 décembre 1987). Le gouvernement continu d'examiner d'autres alternatives afin de permettre à la SADC d'éliminer avec le temps son déficit sans une aide budgétaire du gouvernement. Puisqu'il n'y a pas lieu de croire autrement, aucune provision n'a été établie dans les comptes du Canada pour les pertes subies par la SADC.
- (2) La Société canadienne d'hypothèques et de logement (SCHL) administre trois fonds dont seulement le Fonds d'assurance hypothécaire (FAH) est actif. Le FAH fournit de l'assurance aux institutions de crédit du secteur privé, moyennant des frais, afin de couvrir les prêts hypothécaires concernant le logement canadien. Tout en mettant en place un système par lequel les institutions privées peuvent accorder des prêts hypothécaires en toute confiance, le Fonds permet également qu'un approvisionnement continu de fonds hypothécaires soit disponible à moindre risque aux prêteurs et que le commerce secondaire d'hypothèques soit favorisé pour rendre le logement plus accessible aux Canadiens. Quoique le solde du Fonds est présentement insuffisant pour satisfaire à toutes les demandes futures d'indemnisation à l'égard des affaires en vigueur, une étude actuarielle en 1985 sur le FAH indique que les activités entreprises depuis le mois de février 1985 sont comptabilisées sur une base de point mort. L'insuffisance actuarielle (\$141.4 millions au 30 septembre 1988) sera reflétée dans les comptes du Canada dans la mesure où un financement supplémentaire de cette insuffisance à même les crédits parlementaires soit nécessaire. Depuis 1984, la Société opère le Programme de protection des taux hypothécaires. Etant donné que les primes encaissées pour ce Programme par la SCHL sont déposées dans le Fonds du revenu consolidé (FRC) et que les créances du Programme sont finalement payées à même le FRC, le Programme de protection des taux hypothécaires ne rencontre pas la définition d'un plan d'assurance administré par une société de la Couronne tel que défini ci-haut. Par conséquent, les résultats d'opérations du Programme ne sont pas inclus dans le sommaire mais de l'information supplémentaire apparaît dans les notes des passifs éventuels du gouvernement.
- (3) La Société pour l'expansion des exportations (SEE) fournit de l'assurance aux entreprises canadiennes sur les investissements étrangers et sur les exportations afin de faciliter et de développer le commerce de l'exportation. Le fonds d'assurance a été suffisant afin de pourvoir au coût global des réclamations à date et pour établir une provision pour des réclamations futures basées sur l'expérience passée.
- (4) Se rapporte à l'écart entre les réclamations et les montants recouvrés sur les ventes de biens connexes et d'autres recouvrements.
- * Moins de \$500,000.
- ** Sans objet.

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - Continued

6. Contingent Liabilities

A contingent liability is a potential liability which may become an actual liability when one or more future events occur or fail to occur. The details of the contingent liabilities of the Government are provided in the following statement and consist of explicit guarantees by the Government and potential losses arising from pending and threatened litigation relating to claims and assessments in respect of breach of contract, damages to persons and property and like items.

The authorized limit represents the aggregate amount of various types of authorities of Government bodies as stipulated in legislation, legal agreements or other documents that may be outstanding at any one time.

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

6. Passif éventuel

Un élément de passif éventuel signifie un élément de passif possible qui peut se transformer en un élément de passif réel advenant un ou plusieurs événements futurs. Le détail du passif éventuel du gouvernement est fourni dans l'état suivant et comprend les garanties formelles par le gouvernement et les pertes possibles résultant de causes en instance ou imminentes relatives à des demandes d'indemnités et d'évaluations à l'égard de l'inexécution de contrats, de dommages causés à des personnes et à un bien et d'éléments connexes.

La limite autorisée désigne le montant total de divers genres d'autorisations tels que stipulées dans la législation, dans les ententes légales ou d'autres documents qui peuvent demeurer inutilisées par les organismes gouvernementaux à un moment donné.

STATEMENT OF CONTINGENT LIABILITIES
AS AT DECEMBER 31, 1988ETAT DU PASSIF EVENTUEL
AU 31 DECEMBRE 1988

| | | (in millions of dollars - en millions de dollars) | | |
|---|---|---|-----------------------------|--|
| | | Authorized limit (where applicable) (1) | Contingent liability (2) | Percentage of net claims to outstanding guarantees (where applicable) (3) |
| | | Limite autorisée (s'il y a lieu) (1) | Passif éventuel (2) | Rapport entre les indemnités nettes et les garanties en vigueur (s'il y a lieu) (3) |
| EXPLICIT GUARANTEES BY THE GOVERNMENT OF - | GARANTIES FORMELLES PAR LE GOUVERNEMENT POUR - | | | |
| Borrowings by other than Crown corporations - | Emprunts effectués par des entités autres que des sociétés de la Couronne - | | | |
| From agents - | De sociétés mandataires - | | | |
| Loans to Indians by the Canada Mortgage and Housing Corporation and the Farm Credit Corporation, for on-reserve housing..... | Prêts consentis aux Indiens par la Société canadienne d'hypothèques et de logement et la Société du crédit agricole, pour habitations sur les réserves..... | 575 | 71 (4) | 2.3 |
| | | 575 | 71 | |
| From other than agents (5) - | De sociétés non mandataires (5) - | | | |
| Guarantee programs of the Government - | Programmes de garantie du gouvernement - | | | |
| Canada Student Loans Act..... | Loi canadienne sur les prêts aux étudiants... | 4,928 | 2,656 | 3.0 |
| Small Businesses Loans Act..... | Loi sur les prêts aux petites entreprises.... | 863 (6) | 613 | 5.9 |
| Farm Improvement Loans Act and Farm Improvement and Marketing Cooperatives Loans Act..... | Loi sur les prêts destinés aux améliorations agricoles et la Loi sur les prêts destinés aux améliorations agricoles et à la commercialisation selon la formule coopérative..... | 334 (6) | 150 | .6 |
| Advance Payments for Crops Act..... | Loi sur le paiement anticipé des récoltes... | 400 | 124 | .1 |
| Atlantic Enterprise Program..... | Programme d'entreprise atlantique..... | 66 | 66 (7) | |
| Enterprise development program and Canadian Industrial Renewal Board..... | Programme d'expansion des entreprises et l'Office canadien pour un renouveau industriel..... | 1,069 | 10 (8) | 15.5 |
| Fisheries Improvement Loans Act..... | Loi sur les prêts aidant aux opérations de pêche..... | 32 (6) | 9 | 19.1 |
| Regional Development Incentives Act..... | Loi sur les subventions au développement régional..... | 23 | 5 | 22.4 |
| Financial obligations incurred by air carriers regarding purchase of The de Havilland Aircraft of Canada, Limited DHC-7 and DHC-8 aircraft..... | Dettes encourues par des transporteurs aériens concernant l'achat des aéronefs DHC-7 et DHC-8 de The de Havilland Aircraft of Canada, Limited..... | 923 (9) | 393 (9) | |
| Loans to Indians by approved lenders for on-reserve housing..... | Prêts consentis aux Indiens par des prêteurs agréés pour habitations sur les réserves.... | (10) | 337 (4) | .4 |
| Indian economic development..... | Développement économique des Indiens..... | 34 (11) | 4 (4) | 8.0 |
| Loans to foreign borrowers for goods or services purchased from Canadian exporters..... | Prêts consentis à des emprunteurs étrangers pour des biens ou services achetés d'exportateurs canadiens..... | | (12) | |
| Loans to promote the commercial activities of Eskimos..... | Prêts pour encourager les activités commerciales des Esquimaux..... | 5 | 1 | |
| | | 8,677 | 4,368 | |

GOVERNMENT OF CANADA

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - ContinuedNOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - SuiteSTATEMENT OF CONTINGENT LIABILITIES
AS AT DECEMBER 31, 1988ETAT DU PASSIF EVENTUEL
AU 31 DECEMBRE 1988

| | | (in millions of dollars - en millions de dollars) | | |
|---|--|---|-------------------------------|--|
| | | Authorized limit (where applicable) (1) | Contingent liabilities (2) | Percentage of net claims to outstanding guarantees (where applicable) (3) |
| | | Limite autorisée (s'il y a lieu) (1) | Passif éventuel (2) | Rapport entre les indemnités nettes et les garanties en vigueur (s'il y a lieu) (3) |
| Other explicit loan guarantees - | | | | % |
| Loans to NewGrade Energy Inc to finance construction of a heavy oil upgrader..... | Prêts à la société NewGrade Energy Inc pour financer la construction d'une usine de valorisation du pétrole lourd..... | 275 | 235 | |
| Loans to construct coal handling and terminal facilities by Ridley Terminals Inc..... | Prêts pour la construction d'installations de manutention du charbon et de terminus par Ridley Terminals Inc..... | 230 | 200 | |
| Loans to Marine Industries Limited for acquisition of assets..... | Prêts à Marine Industries Limited pour l'acquisition de biens..... | 40 | 40 | |
| Loan to St. Mary's Paper Inc to modernize and expand a paper making facility at Sault Ste Marie, Ontario..... | Prêt à St. Mary's Paper Inc pour moderniser et agrandir une papeterie à Sault Ste Marie, Ontario..... | 15 | 15 | |
| Loans for the restructuring of Maislin Industries Ltd..... | Prêts pour la réorganisation de Maislin Industries Ltd..... | 10 (9) | 10 (9) (13) | |
| Loan to Nardex Canada Ltée for the manufacture of radio-protection and radio telecommunication systems..... | Prêt à Nardex Canada Ltée pour la fabrication des systèmes de protection et de télécom- munication radiophonique..... | 1 | * | |
| Loans for the financing of Cheticamp Fishermen's Co-operative Society Ltd..... | Prêts pour le financement de Cheticamp Fishermen's Co-operative Society Ltd..... | * | * | |
| | | 571 | 500 | |
| Insurance programs of the Government (14) - | | | | |
| Insurance against accidents at nuclear installations under the Nuclear Liability Act (15)..... | Programmes d'assurance du gouvernement (14) - Assurance en prévision des accidents aux installations nucléaires en vertu de la Loi sur la responsa- bilité nucléaire (15)..... | 675 | 664 | |
| Insurance under the Fishing Vessel Insurance Plan (16)..... | Assurance aux termes du régime d'assurance des bateaux de pêche (16)..... | 23 | 453 | |
| Accounts administered for the Government by the Export Development Corporation - Insurance and related guarantees..... | Comptes administrés par la Société pour l'expansion des exportations au nom du gouvernement - Assurance et garanties connexes..... | 7,000 (17) 7,698 | 298 1,415 | |
| Other explicit guarantees - | | | | |
| Guarantees under the Prairie Grain Advance Payments Act..... | Autres garanties formelles - Garanties en vertu de la Loi sur les paie- ments anticipés pour le grain des Prairies.... | 192 | 192 | (18) |
| Guarantees under the Agriculture Products Co-operative Marketing Act..... | Garanties en vertu de la Loi sur la vente coopérative des produits agricoles..... | 54 | 54 | 5.0 |
| Guarantees of residual liabilities resulting from the devolution of Northern Canada Power Commission..... | Garanties des passifs résiduels suite à la dévolution de la Commission d'énergie du Nord canadien..... | 1 247 | 1 247 | |
| Total explicit guarantees..... | Total des garanties formelles..... | 17,768 | 6,601 | |
| PENDING AND THREATENED LITIGATION..... | CAUSES EN INSTANCE ET IMMINENTES..... | | 2,537 (9) (19) | |
| Total (20)..... | Total (20)..... | | 9,138 | |

(1) The authorized limits indicated in the statement below, represent the aggregate total of various types of authorities of Government bodies as stipulated in legislation, legal agreements of other documents that may be in force at any one time.

(2) A contingent liability is a potential liability which may become an actual liability when one or more future events occur or fail to occur.

(1) Les limites autorisées indiquées dans l'état ci-dessous désignent le total des divers genres d'autorisations utilisées par des organismes gouvernementaux, telles que stipulées dans la législation, des ententes légales ou d'autres documents, qui peuvent être en vigueur à un moment donné.

(2) Un élément de passif éventuel signifie un élément de passif possible qui peut se transformer en un élément de passif réel advenant un ou plusieurs événements futurs.

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE GOVERNMENT OF CANADA - Continued

- (3) Represents the average percentage over the most recent 5 years of net claims to the average amount of outstanding guarantees for the same period computed as at December 31, 1988. In some situations where historical data is not readily available, departmental estimates have been used.
- (4) Includes committed guarantees for the following loans to be made: to Indians for on-reserve housing \$80,766,357 - for Indian economic development \$651,262. As at the reporting date, no loans had been issued for these amounts.
- (5) Letters of comfort have been issued by the Minister of Finance to the Bank of Canada with respect to funds advanced or guarantees provided by the Bank of Canada to the Bank for International Settlements (BIS). The letters pertain to a BIS short-term bridge financing operation in favour of Argentina for \$22,500,000 US. The Government's potential liability and actual exposure under these letters of comfort as at December 31, 1988 amounted to \$26,831,250.
- (6) The Act places limits on the maximum amount of guarantee for loans made by eligible lenders over different loan periods. The maximum amount of guarantee per lender is expressed in legislation as a percentage of aggregate loans made to qualified borrowers and varies depending upon the dollar value range of aggregate loans made by the lender. The authorized limits for given loan periods are included in the figure reported until all qualified loans made by all eligible lenders, in the given periods, are no longer outstanding and are not adjusted for loan repayments nor payments made by the Government for guaranteed amounts in which default has occurred.
- (7) The Atlantic Enterprise Program offers loan insurance on new term loans for the establishment, expansion or modernization of commercial operations in eligible sectors in the Atlantic provinces where the Program is administered by the Atlantic Canada Opportunities Agency (\$61,145,357 as at December 31, 1988) and in the Gaspé Peninsula and Magdalen Islands, areas of Quebec where administration of the Program is the responsibility of the Department of Regional Industrial Expansion (\$4,382,186 as at December 31, 1988).
- (8) Includes \$183,548 attributable to the Canadian Industrial Renewal Board.
- (9) Amount denominated wholly or partially in foreign currency and translated at the closing rate of exchange as at date of statement.
- (10) Authorized limit for loan guarantees for on-reserve housing totals \$575,000,000 (shown above) for loans made by the Canada Mortgage and Housing Corporation, the Farm Credit Corporation and other approved lenders.
- (11) The maximum aggregate amount that may be paid or that may have been paid from the Consolidated Revenue Fund (CRF) in previous, current or subsequent fiscal years with respect to all guarantees authorized and granted relative to Indian Economic Development, is set at \$60 million. As at December 31, 1988, a total of \$25,795,359 has been expended from the CRF leaving a balance of \$34,204,641 available for disbursement.
- (12) All loans made by other lenders with recourse against the Export Development Corporation (EDC) have been repaid and, therefore, contingent liability no longer exists.
- (13) Maislin Industries Ltd was placed in receivership on July 11, 1983 and was declared bankrupt on October 19, 1983. To date, the Government has made interim payments totalling \$18,500,000 US to creditors under a guarantee in the amount of \$27,000,000 US. It is anticipated that the Government will be called upon to make a final payment to settle remaining obligations to creditors when certain issues are settled in US Bankruptcy Court but the amount cannot be determined at present with any certainty.
- (14) Since 1984 Canada Mortgage and Housing Corporation (CMHC) has operated the Mortgage Rate Protection Program on behalf of the Government. In return for the payment of a premium, CMHC will reimburse homeowners 75% of any increase in monthly mortgage payments, above a deductible, due to higher interest rates at the time of mortgage renewal. As recent mortgage interest rates have been relatively stable, the Program is not widely utilized and loans covered by the Program at December 31, 1988 amounted to only \$911,000 (\$911,000 at December 31, 1987). Premiums collected by CMHC are remitted directly to the Consolidated Revenue Fund (CRF) and obligations of the Program are ultimately payable from the CRF. Because of the nature of the Program, it is not possible to provide any estimates of the amounts, if any, that might be payable at some future date.

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU GOUVERNEMENT DU CANADA - Suite

- (3) Représente le rapport au cours des cinq derniers exercices entre la moyenne des indemnités nettes et la moyenne des garanties en cours pour la même période calculé au 31 décembre 1988. Dans les cas où les données d'origine ne sont pas facilement disponibles, les prévisions ministérielles ont été utilisées.
- (4) Comprend les engagements de garanties concernant les prêts suivants, à être effectués: aux Indiens pour habitations sur les réserves, \$80,766,357 - pour le développement économique des Indiens, \$651,262. Aucun prêt n'avait été consenti en raison de ces montants à la date de comptabilisation.
- (5) Le ministre des Finances a émis des lettres d'accord présumé à la Banque du Canada en ce qui concerne des fonds avancés ou des garanties de prêts effectués par la Banque du Canada envers la Banque des règlements internationaux (BRI). Les lettres se rapportent à une facilité de prêts à court terme établie par la BRI en faveur de l'Argentine au montant de \$22,500,000 E-U. Le passif éventuel et le risque réel du gouvernement suite à ces lettres d'accord au 31 décembre 1988 se sont élevés à \$26,831,250.
- (6) La Loi limite la somme maximum de la garantie pour prêts effectués par des prêteurs admissibles sur différentes périodes de prêts. La somme maximum de la garantie accordée à chaque prêteur est énoncée, d'après la Loi, comme étant un pourcentage du total des prêts consentis aux emprunteurs autorisés et varie selon la valeur totale des prêts effectués par le prêteur. Les limites autorisées pour des périodes de prêts données sont comprises dans le chiffre divulgué jusqu'à ce que tous les prêts approuvés et consentis par les prêteurs admissibles dans la période donnée, soient réglés. Ces limites ne sont pas redressées par les remboursements de prêts ni par les paiements effectués par le gouvernement pour les montants garantis en souffrance.
- (7) Le Programme d'entreprise atlantique offre des assurances de prêts sur de nouveaux prêts à terme pour établir, moderniser ou agrandir des opérations commerciales dans les secteurs éligibles des provinces de l'Atlantique où le Programme est administré par l'Agence de promotion économique au Canada atlantique (\$61,145,357 au 31 décembre 1988) et pour la péninsule de Gaspé et les Îles-de-la-Madeleine du Québec où le ministère de l'expansion industrielle régionale a la responsabilité de l'administration du Programme (\$4,382,186 au 31 décembre 1988).
- (8) Comprend un montant de \$183,548 imputable à l'Office canadien pour un renouveau industriel.
- (9) Montant libellé entièrement ou partiellement en devises étrangères et converti au cours du change en vigueur à la date de comptabilisation.
- (10) La limite autorisée sur les prêts garantis pour habitations sur les réserves s'élève à \$575,000,000 (voir ci-haut) pour les prêts effectués par la Société canadienne d'hypothèques et de logement, la Société du crédit agricole et par d'autres prêteurs agréés.
- (11) Le montant maximum total déboursé ou pouvant être déboursé à même le Fonds du revenu consolidé (FRC) pour l'exercice en cours et les exercices précédents ou subséquents relativement aux garanties autorisées et accordées pour le développement économique des Indiens est fixé à \$60 millions. Au 31 décembre 1988 un montant total de \$25,795,359 a été déboursé à même le FRC laissant un solde disponible de \$34,204,641.
- (12) Tous les prêts effectués par d'autres prêteurs lesquels bénéficient d'un recours auprès de la Société pour l'expansion des exportations (SEE) ont été remboursés et, par conséquent, aucun élément de passif éventuel n'existe.
- (13) Maislin Industries Ltd a été placée sous séquestre le 11 juillet 1983 et a déclaré faillite le 19 octobre 1983. À la date de comptabilisation, le gouvernement a effectué des versements provisoires totalisant \$18,500,000 E-U aux créanciers en vertu d'une garantie au montant de \$27,000,000 E-U. On anticipe que le gouvernement devra effectuer un paiement final pour régler les obligations restantes aux créanciers lors du règlement de certaines émissions au tribunal des faillites des États-Unis mais le montant ne peut pas être déterminé, en ce moment, avec certitude.
- (14) Depuis 1984, La Société canadienne d'hypothèques et de logement (SCHL) opère pour le compte du gouvernement le Programme de protection des taux hypothécaires. Sur paiement de primes, la SCHL rembourse les propriétaires 75% des augmentations causées par les hausses marquées des taux d'intérêt au renouvellement au-delà d'un montant déductible. Les taux hypothécaires étant relativement stables, le Programme n'est pas tellement utilisé et les prêts couverts par le Programme au 31 décembre 1988 ne s'élèvent qu'à \$911,000 (\$911,000 au 31 décembre 1987). Les primes encaissées par la SCHL sont remis aux Fonds du revenu consolidé (FRC) et les créances du Programme sont payables à même le FRC. La nature même du Programme ne permet aucune estimation des créances futures.

GOVERNMENT OF CANADA

NOTES TO THE MONTHLY STATEMENTS OF FINANCIAL OPERATIONS OF THE
GOVERNMENT OF CANADA - Continued

- (15) There have been no claims under the Nuclear Liability Act since its inception in 1970. The Act covers 14 Canadian nuclear installations as at December 31, 1988.
- (16) The Fishing Vessel Insurance Plan is administered by the Government to insure fishermen against abnormal capital losses. A specified purpose account is credited with all amounts received by way of premiums, recoveries and with advances in accordance with regulations by the Government, such advances not to exceed \$150,000 at any time. The account is debited with refunds of premiums and payments in settlement of third party vessel collision damage claims against fishermen, where the collision involves a vessel insured under the Plan. As at December 31, 1988, the insured value of vessels under the Plan amounted to \$453,056,000; the balance of the account was \$23,169,317 and outstanding claims against the Plan totalled \$1,250,000.
- (17) The Export Development Act specifies that EDC may enter into contracts of insurance, re-insurance, related guarantees and other agreements up to a maximum of \$7 billion, the authorized limit.
- (18) Less than 0.1%.
- (19) Includes \$1.5 billion related to native statutory and treaty obligations. This amount represents plaintiffs' claims in 57 litigation cases. There are another 90 similar cases for which amounts are not stated in the claims, and for which it is not possible to determine the amounts that may be ultimately payable.
- (20) Contingent gains. A contingent gain is a potential gain or possible recovery that may become an actuality when one or more future events occur or fail to occur. Four departments reported contingent gains as at December 31, 1988 totalling approximately \$8 million.
- * Less than \$500,000.

GOUVERNEMENT DU CANADA

NOTES SE RAPPORTANT AUX ETATS MENSUELS DES OPERATIONS FINANCIERES DU
GOUVERNEMENT DU CANADA - Fin

- (15) Il n'y a eu aucune réclamation en vertu de la Loi sur la responsabilité nucléaire depuis sa mise en vigueur en 1970. La Loi couvre 14 installations nucléaires canadiennes au 31 décembre 1988.
- (16) Le Régime d'assurance des bateaux de pêche est administré par le gouvernement afin d'assurer les pêcheurs contre des pertes en capital anormales. Un compte à fins déterminées est crédité de toutes les sommes encaissées à titre de primes et de recouvrements, ainsi que des avances consenties par le gouvernement conformément à ces règlements, de telles avances ne devant pas dépasser en tout temps \$150,000. Le compte est débité de remboursements de primes et du règlement des réclamations de dommages-intérêts envers des tiers pour collision, lorsque la collision met en cause un bateau assuré aux termes du Régime. Au 31 décembre 1988, la valeur assurée des bateaux aux termes du Régime se chiffrait à \$453,056,000; le solde du compte était de \$23,169,317 et les réclamations non-réglées au titre du compte se sont élevées à \$1,250,000.
- (17) La Loi sur l'expansion des exportations précise que la SEE peut conclure des contrats d'assurance, de réassurance, de garanties connexes et d'autres accords jusqu'à un maximum de \$7 milliards, ce qui représente la limite autorisée.
- (18) Moins de 0.1%.
- (19) Comprend \$1.5 milliard relié aux engagements envers les autochtones par suite de status et traités. Ce montant représente les revendications des plaignants dans 57 causes en litige. Il y a 90 causes semblables pour lesquelles des montants ne sont pas énoncés dans les revendications et pour lesquelles il est impossible de déterminer les montants qui peuvent finalement être à payer.
- (20) Gains éventuels. Un gain éventuel est un gain potentiel ou un recouvrement possible pouvant se matérialiser advenant un ou plusieurs événements futurs. Quatre ministères ont déclaré des gains éventuels au 31 décembre 1988 totalisant approximativement \$8 millions.
- * Moins de \$500,000.



926200061

NOV 15 1993

